



**PURÍSIMA**  
seguros

**Cuentas Anuales.  
Informe de Gestión**

**2014**

**Ejercicio 2014**

# ÍNDICE

Informe de Auditoría	5
Balance de Situación y Cuenta de Pérdidas y Ganancias	9
Memoria	15
Informe de Gestión	43





**PURÍSIMA**  
seguros

## Informe de Auditoría





## INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE DE CUENTAS ANUALES

A los mutualistas de la **PURISIMA CONCEPCION MUTUALIDAD DE PREVISIÓN SOCIAL A PRIMA FIJA**:

### Informe sobre las cuentas anuales

Hemos auditado las cuentas anuales adjuntas de **PURISIMA CONCEPCION MUTUALIDAD DE PREVISIÓN SOCIAL A PRIMA FIJA** que comprenden el balance al 31 de diciembre de 2014, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha.

#### *Responsabilidad de la Junta Directiva en relación con las cuentas anuales*

La Junta Directiva es responsable de la formulación de las cuentas anuales adjuntas de forma que expresen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de **PURISIMA CONCEPCION MUTUALIDAD DE PREVISIÓN SOCIAL A PRIMA FIJA**, de conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable a la entidad en España, que se identifica en la nota 2 de la memoria adjunta, y del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de cuentas anuales libres de incorrección material, debida a fraude o error.

#### *Responsabilidad del auditor*

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre las cuentas anuales adjuntas basada en nuestra auditoría. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la auditoría de cuentas vigente en España. Dicha normativa exige que cumplamos los requerimientos de ética, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable de que las cuentas anuales están libres de incorrecciones materiales.

Una auditoría requiere la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los importes y la información revelada en las cuentas anuales. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluida la valoración de los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales, debida a fraude o error. Al efectuar dichas valoraciones del riesgo, el auditor tiene en cuenta el control interno relevante para la formulación por parte de la entidad de las cuentas anuales, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye la evaluación de la adecuación de las políticas contables aplicadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la dirección, así como la evaluación de la presentación de las cuentas anuales tomadas en su conjunto.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

#### *Opinión*

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de **PURISIMA CONCEPCION MUTUALIDAD DE PREVISIÓN SOCIAL A PRIMA FIJA** a 31 de diciembre de 2014, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

#### *Párrafos de énfasis*

Llamamos la atención sobre la nota 10 de las cuentas anuales, en la que se describe que como consecuencia de su actividad aseguradora, **PURISIMA CONCEPCION MUTUALIDAD DE PREVISIÓN SOCIAL A PRIMA FIJA** debe constituir unas provisiones técnicas que permitan asegurar los compromisos, por la contingencia de defunción, adquiridos con sus mutualistas. Para la consecución en el tiempo de este objetivo, **PURISIMA CONCEPCION MUTUALIDAD DE**



**ABEY GRAD**  
**AUDITORES**

**PREVISIÓN SOCIAL A PRIMA FIJA** presentó, durante el ejercicio 2007, a la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones un Plan de adaptación que se encuentra supervisado por la mencionada Dirección. Sobre la base de dicho Plan de Adaptación, tal y como se indica en la nota 3 de las cuentas anuales, **PURISIMA CONCEPCION MUTUALIDAD DE PREVISIÓN SOCIAL A PRIMA FIJA** ha dotado al cierre del ejercicio 2014, como provisión técnica, la cantidad de 3.552.257,86 euros, que se corresponde con la totalidad del resultado obtenido en su operativa antes de la dotación de dicha provisión. Esta cuestión no modifica nuestra opinión.

Llamamos la atención sobre la nota 11 de las cuentas anuales adjuntas, en la que se menciona que **PURISIMA CONCEPCION MUTUALIDAD DE PREVISIÓN SOCIAL A PRIMA FIJA** mantiene constituida a 31 de diciembre de 2014 una provisión para pensiones y obligaciones similares por importe de 147.345,56 euros, que se corresponde con la compensación por jubilación y viudedad. El importe de dicha provisión ha sido cuantificado a través de estudios actuariales y, si bien dicho compromiso actualmente no ha sido externalizado, **PURISIMA CONCEPCION MUTUALIDAD DE PREVISIÓN SOCIAL A PRIMA FIJA** dispone de suficientes activos no comprometidos que permiten asegurar el mismo. Esta cuestión no modifica nuestra opinión.

*Párrafo sobre otras cuestiones*

Con fecha 26 de marzo de 2014, otros auditores emitieron su informe de auditoría de las cuentas anuales del ejercicio 2013 en el que expresaron una opinión favorable.

**Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios**

El informe de gestión adjunto del ejercicio 2014 contiene las explicaciones que la Junta Directiva considera oportunas sobre la situación de la sociedad, la evolución de sus negocios y sobre otros asuntos y no forma parte integrante de las cuentas anuales. Hemos verificado que la información contable que contiene el citado informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2014. Nuestro trabajo como auditores se limita a la verificación del informe de gestión con el alcance mencionado en este mismo párrafo y no incluye la revisión de información distinta de la obtenida a partir de los registros contables de la sociedad.

Madrid, 30 de marzo de 2015

Félix José Lafuente García



**Balance de Situación**

**Cuenta de Pérdidas y Ganancias**

Summary Branch 1



Summary Branch 2



Summary Branch 3



Summary Branch 4



- 1st Qtr
- 2nd Qtr
- 3rd Qtr
- 4th Qtr



# Balance a 31 de diciembre de 2013 y 2014

(expresado en euros)

ACTIVO	Notas Memoria	31/12/2014	31/12/2013
<b>A) ACTIVO</b>			
A-1) Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	5	175.256,59	17.119.258,47
A-5) Préstamos y partidas a cobrar	5	23.219.419,10	27.286.310,19
III. Depósitos en entidades de crédito		23.000.000,00	27.000.000,00
V. Créditos por operaciones de seguro directo		4.009,20	6.107,06
1. Tomadores de seguro		4.009,20	6.107,06
IX. Otros créditos		215.409,90	280.203,13
1. Créditos con las Administraciones Públicas		185.785,53	256.432,81
2. Resto de créditos		29.624,37	23.770,32
A-6) Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	5	40.771.632,92	17.078.195,74
A-9) Inmovilizado material e inversiones inmobiliarias	6	10.938.545,33	10.756.174,54
I. Inmovilizado material		1.788.338,09	1.605.967,30
II. Inversiones inmobiliarias		9.150.207,24	9.150.207,24
A-10) Inmovilizado intangible	7	44.698,34	31.141,91
III. Otro activo intangible		44.698,34	31.141,91
A-12) Activos fiscales	8	497.377,23	721.260,95
I. Activos por impuesto corriente		497.377,23	721.260,95
A-13) Otros activos	9	1.961.931,75	1.085.719,73
III. Periodificaciones		1.961.931,75	1.085.719,73
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>77.608.861,26</b>	<b>74.078.061,53</b>

PASIVO Y PATRIMONIO NETO	Notas Memoria	31/12/2014	31/12/2013
<b>A) PASIVO</b>			
A-3) Débitos y partidas a pagar	5	2.177.074,43	2.026.187,06
III. Deudas por operaciones de seguro		4.438,57	1.713,95
3.- Deudas condicionadas		4.438,57	1.713,95
IX. Otras deudas:		2.172.635,86	2.024.473,11
1.- Deudas con las Administraciones Públicas		43.280,61	37.936,94
3.- Resto de otras deudas		2.129.355,25	1.986.536,17
A-5) Provisiones técnicas	10	58.703.564,07	55.137.713,46
IV.- Provisión para prestaciones		1.882.103,83	1.868.511,08
VI.- Otras provisiones técnicas		56.821.460,24	53.269.202,38
A-6) Provisiones no técnicas	11	200.018,70	385.956,95
II. Provisión para pensiones y obligaciones similares		147.345,56	144.282,23
IV. Otras provisiones no técnicas		52.673,14	241.674,72
A-7) Pasivos fiscales	12	2.514.863,50	2.522.543,49
II. Pasivos por impuesto diferido		2.514.863,50	2.522.543,49
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>63.595.520,70</b>	<b>60.072.400,96</b>

<b>B) PATRIMONIO NETO</b>			
B-1 ) Fondos propios	13	14.013.340,56	14.005.660,57
I. Capital o fondo mutual		136.992,23	136.992,23
1. Capital escriturado o fondo mutual		136.992,23	136.992,23
III. Reservas		13.876.348,33	13.868.668,34
3. Otras reservas		13.876.348,33	13.868.668,34
VII. Resultado del ejercicio		0,00	0,00
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>		<b>14.013.340,56</b>	<b>14.005.660,57</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>		<b>77.608.861,26</b>	<b>74.078.061,53</b>

<b>I. CUENTA TÉCNICA-SEGURO NO VIDA</b>	<b>Notas Memoria</b>	<b>31/12/2014</b>	<b>31/12/2013</b>
<b>I.1. Primas Imputadas al Ejercicio, Netas de Reaseguro</b>	<b>16</b>	<b>16.436.873,39</b>	<b>15.699.988,53</b>
a) Primas devengadas		16.436.873,39	15.699.988,53
a1) Seguro directo		16.441.438,45	15.701.992,59
a3) Variación de la corrección por deterioro de las primas pendientes de cobro (+ó -)		-4.565,06	-2.004,06
<b>I.2. Ingresos del inmovilizado material y de las inversiones</b>		<b>2.508.421,48</b>	<b>2.984.935,66</b>
a) Ingresos procedentes de las inversiones inmobiliarias	6 y 15	394.846,15	480.494,78
b) Ingresos procedentes de inversiones financieras	5	2.113.575,33	2.504.440,88
<b>I.4. Siniestralidad del Ejercicio. Neta de Reaseguro</b>		<b>-13.803.502,13</b>	<b>-12.629.981,84</b>
a) Prestaciones y gastos pagados	16	-13.438.598,75	-12.261.411,18
a1) Seguro directo		-13.438.598,75	-12.261.411,18
b) Variación de la provisión para prestaciones (+ó -)	10	-13.592,75	-41.944,44
b1) Seguro directo		-13.592,75	-41.944,44
c) Gastos imputables a prestaciones	14	-351.310,63	-326.626,22
<b>I.5. Variación de otras Provisiones Técnicas, Netas de Reaseguro (+ó -)</b>	<b>10</b>	<b>-3.552.257,86</b>	<b>-3.515.496,42</b>
<b>I.7. Gastos de Explotación Netos</b>	<b>14</b>	<b>-696.406,18</b>	<b>-635.189,27</b>
a) Gastos de adquisición		-414.522,30	-317.594,64
b) Gastos de administración		-281.883,88	-317.594,63
<b>I.8. Otros Gastos Técnicos (+ó -)</b>		<b>-380.960,23</b>	<b>-367.505,79</b>
a) Variación del deterioro por insolvencias (+ó -)	5	-3.075,17	-13.552,08
d) Otros	14	-377.885,06	-353.953,71
<b>I.9. Gastos del inmovilizado material y de las inversiones</b>		<b>-530.681,33</b>	<b>-1.561.146,68</b>
a) Gastos de gestión de las inversiones		-457.447,45	-458.187,47
a2) Gastos de inversiones y cuentas financieras	14	-457.447,45	-458.187,47
b) Correcciones del valor del inmovilizado material y de las inversiones		-73.233,88	-1.102.959,21
b1) Amortización del inmovilizado material y de las inversiones inmobiliarias	14	-73.233,88	-13.937,43
b2) Deterioro del inmovilizado material y de las inversiones inmobiliarias	6	0,00	-1.089.021,78
<b>I.10. Subtotal (Resultado de la Cuenta Técnica del Seguro No Vida)</b>		<b>-18.512,86</b>	<b>-24.395,81</b>
<b>III. CUENTA NO TÉCNICA</b>	<b>Notas Memoria</b>	<b>31/12/2014</b>	<b>31/12/2013</b>
<b>III.3. Otros Ingresos</b>		<b>31.752,77</b>	<b>34.933,00</b>
b) Resto de ingresos		31.752,77	34.933,00
<b>III.4. Otros Gastos</b>	<b>11</b>	<b>-3.063,33</b>	<b>-360,61</b>
b) Resto de gastos		-3.063,33	-360,61
<b>III.5. Subtotal. (Resultado de la Cuenta No Técnica)</b>		<b>28.689,44</b>	<b>34.572,39</b>
<b>III.6. Resultado antes de impuestos (I.10 +III.12 +III.5)</b>		<b>10.176,58</b>	<b>10.176,58</b>
<b>III.7. Impuesto sobre Beneficios</b>	<b>8</b>	<b>-10.176,58</b>	<b>-10.176,58</b>
<b>III.10. Resultado del Ejercicio (III.8 +III.9)</b>	<b>3</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

# Estado de Flujos de Efectivo a 31 de diciembre de 2013 y 2014

(expresado en euros)

	TOTAL 2014	TOTAL 2013
<b>A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>		
<b>A.1) Actividad aseguradora</b>		
1.- Cobros seguro directo, coaseguro y reaseguro aceptado	17.422.540,29	16.628.086,73
2.- Pagos seguro directo, coaseguro y reaseguro aceptado	14.280.193,91	13.227.154,53
8.- Otros pagos de explotación	755.494,36	672.522,16
9.- Total cobros de efectivo de la actividad aseguradora (1+3+5+7) = I	17.422.540,29	16.628.086,73
10.- Total pagos de efectivo de la actividad aseguradora (2+4+6+8) = II	15.035.688,27	13.899.676,69
<b>A.2) Otras actividades de explotación</b>		
3.- Cobros de otras actividades		4.750,00
4.- Pagos de otras actividades	1.209.490,95	1.577.237,12
5.- Total cobros de efectivo de otras actividades de explotación (1+3) = III		4.750,00
6.- Total pagos de efectivo de otras actividades de explotación (2+4) = IV	1.209.490,95	1.577.237,12
7.- Cobros y pagos por impuesto sobre beneficios (V)	356.268,53	301.087,66
<b>A.3) Total flujos de efectivo netos de actividades de explotación (I-II+III-IV + - V)</b>	1.533.629,60	1.457.010,58
<b>B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
<b>B.1) Cobros de actividades de inversión</b>		
2.- Inversiones inmobiliarias	469.790,63	295.050,31
6.- Intereses cobrados	1.624.173,50	1.620.009,66
9.- Otros cobros relacionados con actividades de inversión	48.692.225,06	54.000.000,00
10.- Total cobros de efectivo de las actividades de inversión (1+2+3+4+5+6+7+8+9) = VI	50.786.189,19	55.915.059,97
<b>B.2) Pagos de actividades de inversión</b>		
1.- Inmovilizado material	12.814,19	
2.- Inversiones inmobiliarias	318.924,67	269.952,70
3.- Activos intangibles	6.050,00	
7.- Otros pagos relacionados con actividades de inversión	68.926.031,81	41.030.997,23
8.- Total pagos de efectivo de las actividades de inversión (1+2+3+4+5+6+7) = VII	69.263.820,67	41.300.949,93
<b>B.3) Total flujos de efectivo de actividades de inversión (VI - VII)</b>	-18.477.631,48	14.614.110,04
<b>Total aumento / disminuciones de efectivo y equivalentes (A.3 + B.3 + C.3 + - X)</b>	-16.944.001,88	16.071.120,62
<b>Efectivo y equivalentes al inicio del periodo</b>	17.119.258,47	1.048.137,85
<b>Efectivo y equivalentes al final del periodo</b>	175.256,59	17.119.258,47

<b>Componentes del efectivo y equivalentes al final del periodo</b>		
1.- Caja y bancos	175.256,59	17.119.258,47
<b>Total Efectivo y equivalentes al final del periodo (1 + 2 - 3)</b>	175.256,59	17.119.258,47





**PURÍSIMA**  
seguros

**Memoria**



# REPORT

## Income statement

We reported a 2020 net profit of Bt107mn, up 70% YoY, but down 10% from the first solar farm (8MW) project since October 2019. The 4Q12 earnings were more outstanding, driven by a reduction of the petroleum business in mid 2020 resulted in a 10% increase in the gross profit margin from 5.5% in 3Q12 to 9.1% in 4Q12. The unit posted flat revenue, but interest expenses surged due to the easing loan drawdown to develop the second solar farm.

Quarter 1 Quarter 2 Quarter 3



The current share price has already broken our 12-month TP of Bt6.70/share (SOTP). The full benefit from the 4 future solar farms with signed PPA from the Electricity Authority (8+90+90+90 = 278 MW). However, the PPA will not start contributing to EA until late 2020, 2021 and 2022. The rally in share price reflects the strong 4Q12 earnings growth, which is already reflecting the current fundamentals from the wind farm (761MW) and the additional upside will come from the wind farm (761MW). The additional upside will come from the wind farm (761MW) and the additional upside will come from the wind farm (761MW). The additional upside will come from the wind farm (761MW). The additional upside will come from the wind farm (761MW). Thus, we have downgraded EA to a Hold.



Type 1

Type 2

Type 3

## Income statement

We reported a 2020 net profit of Bt107mn, up 70% YoY, but down 10% from the first solar farm (8MW) project since October 2019. The 4Q12 earnings were more outstanding, driven by a reduction of the petroleum business in mid 2020 resulted in a 10% increase in the gross profit margin from 5.5% in 3Q12 to 9.1% in 4Q12. The unit posted flat revenue, but interest expenses surged due to the easing loan drawdown to develop the second solar farm.

## MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO *EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014*

### 1. INFORMACIÓN GENERAL SOBRE LA ENTIDAD Y SU ACTIVIDAD

Purísima Concepción Mutualidad de Previsión Social a prima fija (en adelante la Mutualidad), tiene naturaleza de entidad aseguradora privada sin ánimo de lucro. Se constituyó por tiempo indefinido en virtud de escritura de constitución del día 3 de marzo de 2005, ante el Notario de Madrid Don Carlos Entrena Palomero, modificó sus Estatutos en Asamblea General el 26 de mayo de 2008 y figura inscrita en el Registro Mercantil de Madrid en el Tomo 21.295, libro 0, folio 90, hoja nº M-378.342, inscripción 1ª.

Durante el ejercicio 2008 se alcanzó el acuerdo de adscripción de los bienes y de las obligaciones procedentes en origen de la Real e Ilustre, Benéfica y Humanitaria Archicofradía de la Purísima Concepción a la Fundación Purísima Concepción para, sin solución de continuidad, transferirlos a la Mutualidad, ejecutando con ello el acuerdo de la Fundación adoptado el 18 de diciembre de 2007.

El objeto social de la Mutualidad es el desarrollo de la actividad aseguradora, estando autorizada para operar en el Ramo de Decesos, con fecha 5 de julio de 2007, en todo el territorio Nacional, mediante Orden del Ministerio de Economía y Hacienda de 5 de julio de 2007 (BOE 21 de agosto de 2007) para la cobertura de contingencia de defunción como reembolso de gastos y la contingencia de muerte por accidente previstas en el artículo 15.1.b) del Reglamento de Mutualidades de Previsión Social aprobado por Real Decreto 1430/2002, de 27 de diciembre.

La Mutualidad, dados sus fines, estará exenta de todo carácter político.

La Mutualidad, en lo referente al ejercicio de su actividad aseguradora, organización y funcionamiento se somete a lo dispuesto en la Ley 50/1980, de 8 de octubre, de Contrato de Seguro, al texto refundido de la Ley de Ordenación y Supervisión de los Seguros Privados aprobado en RDL 6/2004, de 29 de octubre, al Reglamento de Mutualidades de Previsión Social aprobado por el Real Decreto 1430/2002, de 27 de diciembre, al Reglamento de Ordenación y Supervisión de los Seguros Privados aprobado por el Real Decreto 2486/1998, de 20 de noviembre, y demás normas que regulen la actividad aseguradora.

El domicilio social de la Mutualidad radica en Madrid, calle Augusto Figueroa, 3 -1º, siendo su C.I.F. V-84283837 desde el 1 de enero de 2009.

La Mutualidad no tiene gastos, activos, contingencias, provisiones y responsabilidades de naturaleza medioambiental, en relación a fondos propios, situación financiera y resultados de la misma.

## **2 . BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES**

### **1. Imagen fiel**

Las cuentas anuales correspondientes al ejercicio 2014 han sido obtenidas de los registros contables de la Mutualidad, y se presentan de acuerdo con el RD 1317/2008, de 24 de Julio, por el que se aprueba el Plan de Contabilidad de las Entidades Aseguradoras, con las normas de obligado cumplimiento aprobadas por el Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas, con las disposiciones reguladoras establecidas por la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones, con el Reglamento de Ordenación y Supervisión de los Seguros Privados aprobado por el RD 2486/1998 y con el resto de normativa que es de aplicación, con el objeto de mostrar la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera, de los resultados de la Mutualidad, de los flujos de tesorería correspondientes al ejercicio y de la propuesta de distribución de resultados.

Las cuentas anuales de la Mutualidad correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2014 han sido formuladas por la Junta Directiva de la Mutualidad el 26 de marzo de 2015, encontrándose pendientes de aprobación por la Asamblea General de Mutualistas. Se estima que serán aprobadas sin modificaciones.

### **2. Principios Contables no obligatorios aplicados**

No se han aplicado principios contables no obligatorios. La Junta Directiva ha formulado estas cuentas teniendo en consideración los principios y normas contables de aplicación obligatoria que tienen un efecto significativo en dichas cuentas anuales, no existiendo ningún principio contable que, siendo obligatorio, haya dejado de aplicarse.

### **3. Aspectos críticos de la valoración y estimación de la incertidumbre**

Las cuentas anuales se han elaborado bajo el principio de empresa en funcionamiento y no existen incertidumbres que puedan aportar dudas significativas sobre su normal desempeño. Por otro lado, la Entidad manifiesta que no prevé hechos relevantes que aporten incertidumbre y que puedan suponer cambios significativos en el valor de sus activos y pasivos en el ejercicio siguiente.

### **4. Agrupación de partidas**

Con el objeto de facilitar la claridad y su debida comprensión, algunas partidas del balance, cuenta de pérdidas y ganancias, y del estado de cambios en el patrimonio neto, se presentan de forma agrupada, incluyéndose de forma individual las partidas que son significativas.

### **5. Elementos recogidos en varias partidas**

No se presentan elementos patrimoniales registrados en dos o más partidas del balance.

## **6. Cambios en criterios contables**

Para la elaboración de estas cuentas anuales no se han producido cambios de criterios contables significativos respecto a los criterios aplicados en el ejercicio 2013.

## **7. Corrección de errores**

En la elaboración de las cuentas anuales adjuntas no se ha detectado ningún error significativo que haya supuesto la modificación de los importes incluidos en las cuentas anuales del ejercicio anterior.

## **8. Criterios de imputación de gastos e ingresos**

La Entidad únicamente contabiliza los beneficios realizados a la fecha del cierre del ejercicio, en tanto que los riesgos y las pérdidas previsibles, aun siendo eventuales, se contabilizan tan pronto son conocidos.

Los ingresos se reconocen por el valor razonable de la contrapartida recibida o a recibir derivada de los mismos. Los descuentos por pronto pago, por volumen u otro tipo de descuentos, así como los intereses incorporados al nominal de los créditos, se registran como una minoración de los mismos. No obstante, la Entidad incluye los intereses incorporados a los créditos comerciales con vencimiento no superior a un año que no tienen un tipo de interés contractual, cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo.

Los descuentos concedidos se reconocen en el momento en que es probable que se van a cumplir las condiciones que determinan su concesión como una reducción de los ingresos.

Los anticipos a cuenta figuran valorados por el valor recibido.

## **9. Comparación de la información**

Las cifras de las cuentas anuales del ejercicio 2014 son comparables con las del ejercicio 2013, en lo que hace referencia al balance, cuenta de pérdidas y ganancias, memoria, estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo.

## **3. APLICACIÓN DEL RESULTADO**

En cumplimiento del Plan de Adaptación presentado ante la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones, se han destinado 3.552.257,86 € a mejorar los niveles de solvencia de la Mutualidad mediante el incremento de las Provisiones Técnicas constituidas (Nota 10).

Como consecuencia de este proceso, el resultado contable del ejercicio es de cero euros, por lo que no procede propuesta alguna de aplicación del resultado.

Al cierre del ejercicio anterior, y en cumplimiento del mencionado Plan de Adaptación, la totalidad del resultado del ejercicio, 3.515.496,42 €, fue destinado al incremento de las Provisiones Técnicas constituidas (Nota 10).

#### 4. PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD Y NORMAS DE VALORACIÓN

Los principios contables y normas de valoración utilizados por la Mutualidad en la elaboración de sus cuentas anuales del ejercicio 2014, de acuerdo con lo establecido en el Plan de Contabilidad de las Entidades Aseguradoras, aprobado por Real Decreto 1317/2008, de 24 de julio, han sido los siguientes:

##### **a.- Inmovilizado Intangible**

Su reconocimiento en Balance atiende a los requisitos de identificabilidad, manifestados en la norma de valoración 4ª del Plan de Contabilidad de las Entidades Aseguradoras y, para su valoración, se tiene como referencia un periodo de amortización entre tres y cinco años. En su valoración inicial se tienen en cuenta los gastos financieros devengados antes de la puesta en funcionamiento del activo. En las valoraciones posteriores se utiliza el criterio de coste, es decir, el precio de adquisición o coste de producción menos la amortización acumulada y pérdidas por deterioro reconocidas. No se ha producido ningún coste de ampliación, modernización o mejora que represente un aumento de productividad, capacidad o eficiencia, o un alargamiento de la vida útil de los bienes.

Los costes recurrentes devengados como consecuencia de la modificación o actualización de aplicaciones o sistemas informáticos, los de formación de personal para la aplicación de sistemas informáticos, los derivados de revisiones globales de sistemas y los costes de mantenimiento se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias como mayor gasto del ejercicio en el que se incurren.

No existe ningún inmovilizado intangible con vida útil indefinida.

##### **b.- Inmovilizado Material e Inversiones Inmobiliarias**

El inmovilizado material y las inversiones inmobiliarias figuran valorados por su precio de adquisición, menos su correspondiente amortización acumulada y pérdidas por deterioro reconocidas.

Por su parte, el valor de los inmuebles propiedad de la Mutualidad fueron actualizados a su valor de tasación en el ejercicio 2008, de acuerdo con la Disposición Transitoria Primera del Plan de Contabilidad de Entidades Aseguradoras, y figuran valorados por ese valor de tasación, menos su correspondiente amortización acumulada y menos el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro reconocidas.

En el ejercicio 2013 la Mutualidad solicitó la tasación realizada por experto independiente de todos los inmuebles de su propiedad, excepto el situado en la calle San Hermenegildo nº 15, debido a que permanecía vigente la cobertura de la tasación solicitada y realizada sobre este inmueble durante el mes de febrero de 2013.

Se amortizan de acuerdo con el método lineal, distribuyendo su coste durante los años de vida útil, según el siguiente desglose:

Inmovilizado Material	Años de vida útil
Mobiliario	10
Equipos informáticos	4
Otro inmovilizado material	10
Otras instalaciones	10
Inversiones inmobiliarias	Años de vida útil
Construcciones	17

Durante el ejercicio 2014 se han finalizado las obras que se iniciaron en el ejercicio 2013 de acondicionamiento y mejora de las viviendas que se encontraban vacías de los inmuebles situados en la Plaza de Jesús nº 5 y San Isidoro de Sevilla nº 5 habiéndose trasladado de inmovilizado en curso a la correspondiente cuenta de inmovilizado material. Adicionalmente, durante el ejercicio 2014, se han iniciado y finalizado obras de acondicionamiento y mejora en varias viviendas vacías del inmueble situado en San Hermenegildo nº 15.

Los gastos de conservación y mantenimiento se cargan en la cuenta de pérdidas y ganancias en el ejercicio que se produzcan.

### **c.- Instrumentos Financieros**

**Activos financieros.** Se clasifican en función de su finalidad y necesidad de obtención de réditos a corto/medio o largo plazo. Adicionalmente se valora si el tipo de inversión cumple con las características para la asignación a una u otra cartera, y las necesidades de tesorería estimadas en cada momento.

La Mutualidad actualmente dispone de **dos categorías** de carteras:

#### **1. Préstamos y Partidas a cobrar:**

Activos financieros originados en las operaciones de seguro, o sin origen comercial, que se valoran inicialmente a valor razonable y posteriormente por su coste amortizado. Se contempla lo dispuesto en el plan contable para la estimación del deterioro e imputación, en caso afirmativo, a la cuenta de resultados.

#### **2. Inversiones mantenidas hasta el vencimiento:**

Se registran según la no intencionalidad de vender antes de su vencimiento, a no ser que concurren circunstancias objetivas de mercado excepcionales. Se valorarán inicialmente por su valor razonable y con posterioridad al coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizarán en la cuenta de pérdidas y ganancias aplicando el método del tipo de interés efectivo. El posible deterioro de valor se registrará del mismo modo que con la cartera de préstamos y partidas a cobrar.

La Mutualidad durante todo el ejercicio 2014 mantuvo todas sus inversiones financieras en depósitos bancarios y en valores de renta fija.

Aquellos intereses devengados en el ejercicio 2014 y no cobrados, se registraron de manera independiente en la cuenta de intereses devengados y no vencidos.

**Pasivos Financieros.** La entidad no dispone de pasivos mantenidos para negociar ni de otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en Pérdidas y Ganancias.

#### **1. Débitos y Partidas a pagar:**

Están valorados inicialmente a su valor razonable, si bien se valoran a valor nominal aquellos débitos por operaciones comerciales con vencimiento inferior al año y que no tengan tipo de interés contractual. Su valoración posterior se realiza al coste amortizado y los intereses devengados se llevan a las cuentas de pérdidas y ganancias, aplicando el método de tipo de interés efectivo.

#### **d.- Provisión para primas pendientes de cobro**

El posible deterioro se mide conformando la provisión para primas pendientes de cobro y de acuerdo con el siguiente criterio:

Antigüedad de Recibos	Porcentaje Aplicado
Entre 2 y 6 meses	50%
Más de 6 meses	100%

#### **e.- Provisiones técnicas**

Las provisiones técnicas recogen los importes de las obligaciones asumidas que se deriven de los contratos de seguro en vigor, con el fin de garantizar, con criterios prudentes y razonables, los compromisos derivados de los referidos contratos.

##### **1. Provisiones Técnicas para primas no consumidas y para riesgos en curso**

La provisión para primas no consumidas tiene por objeto la periodificación de las primas emitidas y comprende la parte de prima devengada en el ejercicio que deba imputarse al período comprendido entre la fecha de cierre y el término del periodo de cobertura.

Dado que el 100% de la cartera tiene duración hasta el 31 de diciembre de cada año, no se ha dotado al cierre de este ejercicio dicha provisión.

##### **2. Provisiones Técnicas para Prestaciones**

Estas provisiones contemplan las estimaciones efectuadas por la Mutualidad para atender los compromisos con origen en los siniestros ocurridos con anterioridad al cierre

de ejercicio y pendientes de comunicación, liquidación o pago a dicha fecha. Dicha provisión se calcula individualmente para los siniestros pendientes de liquidación o pago, y para los siniestros pendientes de comunicación se calcula en función de la experiencia de los tres últimos ejercicios, según lo establecido reglamentariamente.

### **3. Otras Provisiones Técnicas**

Las entidades que operen en el ramo de decesos constituirán la provisión de decesos atendiendo al planteamiento actuarial de la operación.

Adicionalmente para la cartera proveniente de la Archicofradía, se dispone de un Plan de Adaptación presentado ante la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones donde todo excedente que se produzca en la cuenta de resultados tiene que pasar a incrementar las provisiones técnicas hasta lograr el equilibrio determinado por las bases técnico-actuariales de dicho plan.

### **4. Provisiones Técnicas a cargo de reaseguro cedido y retrocedido**

La Mutualidad asume el 100% de los siniestros en el ramo de decesos, por lo que no es de aplicación la dotación de esta provisión.

### **f.- Provisiones para pensiones y obligaciones similares**

La Mutualidad tiene comprometidas con su personal obligaciones contraídas en virtud de los Convenios Colectivos que les son de aplicación (Convenio Colectivo de Seguros, Reaseguros y Mutuas de Accidentes y Convenio Laboral de Empleados de Fincas Urbanas), así como obligaciones con pasivos para atender prestaciones de jubilación y viudedad.

### **g.- Provisiones para otras responsabilidades**

Esta provisión fue registrada y ha sido actualizada bajo la mejor de las estimaciones efectuadas, por el riesgo asociado a la propiedad de las inversiones inmobiliarias. Para efectuar la dotación de esta provisión, se han considerado las conclusiones obtenidas de informes externos solicitados para la evaluación de los riesgos, así como los acuerdos y contratos firmados al efecto.

### **h.- Impuesto sobre Sociedades**

El gasto por impuesto corriente se determina mediante la suma del gasto por impuesto corriente y el impuesto diferido. El gasto por impuesto corriente se determina aplicando el tipo de gravamen vigente a la ganancia fiscal, y minorando el resultado así obtenido en el importe de las bonificaciones y deducciones aplicadas en el ejercicio.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, proceden de las diferencias temporarias definidas como los importes que se prevén pagaderos o recuperables en el futuro y que se derivan de las diferencias entre el valor en libros de los activos y pasivos y su base fiscal.

Dichos importes se registran aplicando a la diferencia temporaria el tipo de gravamen al que se espera recuperarlos o liquidarlos.

### i.- Ingresos y Gastos

Los ingresos y gastos se imputan en función de la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produce la corriente monetaria o financiera derivada de ellos.

Los criterios seguidos por la Mutuality para la reclasificación de gastos por naturaleza en los gastos por destino contemplados en el Plan de Contabilidad de Entidades Aseguradoras han sido aplicados según los siguientes porcentajes:

Naturaleza del Gasto	Servicios Exteriores	Gastos Personal	Amortizaciones	Comisiones	Tributos
Gastos Imputados Prestaciones	13,77%	27,15%	10,79%	0,00%	10,00%
Gastos Imputados Adquisición	18,71%	22,05%	12,49%	100,00%	13,49%
Gastos Imputados Administración	13,77%	17,40%	10,79%	0,00%	10,00%
Gastos Imputados Inversiones	32,03%	13,51%	55,14%	0,00%	56,51%
Otros Gastos Técnicos	21,72%	19,89%	10,79%	0,00%	10,00%
<b>TOTAL</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

## 5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

La asignación y clasificación a las categorías establecidas para los distintos activos financieros se detallan a continuación:

Activos Financieros	Efectivo y Otros medios líquidos equivalentes		Préstamos y partidas a cobrar		Cartera de Inversión a Vencimiento		TOTAL	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013
Valores representativos de deuda					40.771.632,92	17.078.195,74	40.771.632,92	17.078.195,74
Valores de renta fija					40.771.632,92	17.078.195,74	40.771.632,92	17.078.195,74
Depósitos en entidades de crédito			23.000.000,00	27.000.000,00			23.000.000,00	27.000.000,00
Créditos por operaciones de seguro directo			4.009,20	6.107,06			4.009,20	6.107,06
Tomadores de seguro:			4.009,20	6.107,06			4.009,20	6.107,06
<i>Recibos pendientes</i>			24.532,12	22.064,92			24.532,12	22.064,92
<i>Provisión para primas pendiente de cobro</i>			-20.522,92	-15.957,86			-20.522,92	-15.957,86
Otros créditos			215.409,90	280.203,13			215.409,90	280.203,13
Créditos con las Administraciones Públicas			185.785,53	256.432,81			185.785,53	256.432,81
Resto de créditos			29.624,37	23.770,32			29.624,37	23.770,32
Otros activos financieros								
Tesorería	175.256,59	17.119.258,47					175.256,59	17.119.258,47
Efectivo en Entidades de Crédito	172.829,94	17.117.669,23					172.829,94	17.117.669,23
Caja	2.426,65	1.589,24					2.426,65	1.589,24
<b>TOTAL</b>	<b>175.256,59</b>	<b>17.119.258,47</b>	<b>23.219.419,10</b>	<b>27.286.310,19</b>	<b>40.771.632,92</b>	<b>17.078.195,74</b>	<b>64.166.308,61</b>	<b>61.483.764,40</b>

## a) Cartera de Inversiones a Vencimiento

Se corresponden en su totalidad con valores de renta fija. Su desglose por tipos de inversión financiera al cierre del ejercicio 2014 y 2013 es el siguiente:

Fecha Adquisición	Fecha Vencimiento	Valores	Coste amortizado 31-12-2014	V. Nominal	Valor a 31-12-2014	Intereses devengados
28/01/2009	28/01/2014	BONOS EON FINANCE 4,88%	-	-	-	2.627,10
12/12/2008	25/11/2015	BONOS IBERDROLA 7,50%	2.328.153,64	2.300.000,00	2.460.195,73	145.520,97
05/04/2013	30/07/2021	CUP.SEG.TESORO PÚBLICO 5,90%	6.045.552,27	9.000.000,00	8.838.722,81	306.755,11
05/04/2013	17/03/2021	FADE 5,90%	4.983.538,94	4.700.000,00	6.222.798,74	242.487,23
05/04/2013	01/02/2018	COMUNIDAD MADRID 5,75%	2.907.683,91	2.800.000,00	3.327.378,67	135.902,71
03/02/2014	17/03/2020	GENERALITAT VALENCIA 4,90%	1.452.285,28	1.400.000,00	1.663.594,06	54.833,04
03/02/2014	17/03/2021	FADE 5,90%	2.343.127,67	2.000.000,00	2.624.702,86	66.388,61
03/02/2014	08/03/2021	ICO 6,00%	2.365.109,98	2.000.000,00	2.635.033,04	65.492,34
03/02/2014	12/03/2020	COMUNIDAD MADRID 4,688%	3.365.214,44	3.100.000,00	3.726.384,77	94.348,09
03/02/2014	31/01/2022	PRIN.SEG.TESORO PÚBLICO 5,85%	14.980.966,79	19.600.000,00	18.490.388,56	462.308,56
<b>TOTAL</b>			<b>40.771.632,92</b>	<b>46.900.000,00</b>	<b>49.989.199,24</b>	<b>1.576.663,76</b>

Coste amortizado 31-12-2013	V. Nominal	Valor a 31-12-2013	Intereses devengados
692.225,06	692.000,00	724.712,43	33.510,76
2.354.973,45	2.300.000,00	2.592.865,08	147.092,48
6.045.552,27	9.000.000,00	6.880.827,71	216.867,71
5.030.128,10	4.700.000,00	5.485.201,35	178.995,35
2.955.316,86	2.800.000,00	3.214.655,01	101.111,01
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
<b>17.078.195,74</b>	<b>19.492.000,00</b>	<b>18.898.261,58</b>	<b>677.577,31</b>

## b) Depósitos en entidades de crédito

EJERCICIO 2014				
Fecha Adquisición	Valores	V. Compra	V. Reembolso	Intereses devengados 31-12-2014
31/01/2014	IPF a 12 meses (vencimiento 31/01/2015) BMN	22.000.000,00	22.000.000,00	397.808,22
11/02/2014	IPF a 13 meses (vencimiento 11/03/2015) BANKIA	1.000.000,00	1.000.000,00	16.516,70
<b>TOTAL</b>		<b>23.000.000,00</b>	<b>23.000.000,00</b>	<b>414.324,92</b>

EJERCICIO 2013				
Fecha Adquisición	Valores	V. Compra	V. Reembolso	Intereses devengados 31-12-2013
29/01/2013	IPF a 12 meses (vencimiento 29/01/2014) SABADELL	7.000.000,00	7.000.000,00	241.643,83
19/07/2013	IPF a 6 meses (vencimiento 19/01/2014) BMN	20.000.000,00	20.000.000,00	296.704,66
<b>TOTAL</b>		<b>27.000.000,00</b>	<b>27.000.000,00</b>	<b>538.348,49</b>

Los ingresos por inversiones financieras, incluidos los de cuentas corrientes, y la tasa de rentabilidad media ascendieron durante los ejercicios 2014, 2013 y 2012 respectivamente a:

	2014	2013	2012
Ingresos por inversiones financieras	2.113.575,33	2.504.440,88	2.252.337,39
Tasa de rentabilidad media	3,38%	4,20%	3,96%

La composición de la partida de “Otros créditos” al cierre de los ejercicios 2014 y 2013 es la siguiente:

Otros créditos	2014	2013	
Administraciones Públicas	185.785,53	256.432,81	Subvenciones pendientes de cobro aprobadas por la Comunidad de Madrid y el Ayuntamiento de Madrid por obras realizadas en los inmuebles (Nota 15)
Finanzas recibidas	28.574,07	24.194,27	Fianzas de los inmuebles arrendados
Deudores Inquilinos	39.437,31	36.001,06	Recibos pendientes de cobro de arrendamientos
<b>TOTAL</b>	<b>253.796,91</b>	<b>316.628,14</b>	
Deterioro de valor de crédito	-38.387,01	-36.425,01	Deterioro recibos pendientes de cobro arrendamientos
<b>TOTAL OTROS CRÉDITOS</b>	<b>215.409,90</b>	<b>280.203,13</b>	

El deterioro de valor de los créditos por recibos de alquileres varió durante el ejercicio 2014 desde 36.425,01 € al inicio, hasta los 38.387,01 € al final, dejando una variación de 1.962,00 €, que junto a la cantidad de 1.113,17 € de dotación de créditos incobrables arroja un total de 3.075,17 € a la cuenta de resultados.

## **Información sobre la naturaleza y el nivel de riesgo procedente de instrumentos financieros**

La gestión de los riesgos financieros de la Mutualidad está centralizada en los miembros de la Junta Directiva, especialmente a través de su Comisión Ejecutiva, y en la Dirección General, los cuales tienen establecidos los mecanismos necesarios para controlar la exposición a las variaciones de los tipos de interés y los tipos de cambio, así como los riesgos de crédito y liquidez, con una adecuada estructura de diversificación y dispersión de las inversiones financieras de acuerdo con la normativa establecida en el Real Decreto 2486/1998, de 20 de noviembre, por el que se aprueba el Reglamento de Ordenación y Supervisión de los Seguros Privados. A continuación se indican los principales riesgos financieros que impactan en la Mutualidad:

### **a) Riesgo de crédito**

Con carácter general la Mutualidad mantiene su tesorería y sus activos líquidos equivalentes en entidades financieras de elevado nivel crediticio.

Adicionalmente, no existe una concentración significativa del riesgo de crédito con terceros.

### **b) Riesgo de liquidez**

Con el fin de asegurar la liquidez y poder atender todos los compromisos de pago que se derivan de la actividad aseguradora y ordinaria, la Mutualidad realiza periódicamente diversos análisis de las necesidades de liquidez a corto y medio plazo, invirtiendo exclusivamente sus excedentes. Adicionalmente, gran parte de las inversiones se encuentran materializadas en depósitos en entidades de crédito, cuya amortización o rescate podría realizarse sin un elevado coste financiero.

### **c) Riesgo de mercado**

El riesgo de interés es poco significativo, ya que únicamente existe exposición en la parte correspondiente a lo depositado en cuentas corrientes remuneradas de instituciones financieras. Las obligaciones y bonos que dispone la Mutualidad en su cartera de renta fija se encuentran referenciados a un tipo de interés conocido y constante, al igual que los depósitos, cuyos vencimientos se encuentran distribuidos entre el corto, medio y largo plazo.

La exposición al riesgo de tipo de cambio es nulo, ya que no se realizan operaciones financieras, comerciales o aseguradoras en moneda distinta al euro.

La asignación y clasificación a las categorías establecidas para los distintos pasivos financieros se detallan a continuación:

Pasivos Financieros	Débitos y Partidas a Pagar	
	2014	2013
<b>Deudas por operaciones de seguro:</b>	<b>4.438,57</b>	<b>1.713,95</b>
Deudas condicionadas	4.438,57	1.713,95
<b>Otras deudas:</b>	<b>2.172.635,86</b>	<b>2.024.473,11</b>
Deudas fiscales y sociales	43.280,61	37.936,94
Resto de deudas	2.129.355,25	1.986.536,17
<b>TOTAL</b>	<b>2.177.074,43</b>	<b>2.026.187,06</b>

### Deudas condicionadas

Recoge el impuesto sobre primas correspondiente a los recibos pendientes de cobro.

### Deudas con las Administraciones Públicas

El desglose del epígrafe es el siguiente:

Deudas con las Administraciones Públicas	2014	2013
Hacienda Pública, Acreedora por IVA	1.269,24	1.383,83
Hacienda Pública, Acreedora por retenciones practicadas	20.483,96	18.118,16
Organismos de la Seguridad Social Acreedores	15.262,30	13.890,81
Otras Entidades Públicas	6.265,11	4.544,14
<b>TOTAL</b>	<b>43.280,61</b>	<b>37.936,94</b>

Las liquidaciones de impuestos que se encontraban pendientes de pago al final del ejercicio 2014 han sido abonadas durante el ejercicio 2015.

### Resto de deudas

El desglose del epígrafe es el siguiente:

Resto de deudas	2014	2013
Fianzas recibidas	27.704,74	22.674,74
Depósitos recibidos	31.590,00	23.130,00
Otros Acreedores	2.069.681,17	1.940.352,09
Remuneraciones pendientes de pago	379,34	379,34
<b>TOTAL</b>	<b>2.129.355,25</b>	<b>1.986.536,17</b>

Las fianzas y depósitos recibidos reflejan el importe recibido por el alquiler de viviendas y locales comerciales.

“Otros acreedores” recoge todas las deudas pendientes de pago al 31 de diciembre por los servicios funerarios prestados, el importe de acreedores por otros servicios, el efecto fiscal de las plusvalías de los inmuebles con motivo de la adscripción de bienes y las certificaciones de obra correspondientes a la adecuación de las inversiones inmobiliarias a los requisitos de la Inspección Técnica de Edificios del Ayuntamiento de Madrid.

## 6. INMOVILIZADO MATERIAL E INVERSIONES INMOBILIARIAS

### Inmovilizado material

Las variaciones del inmovilizado material durante los ejercicios 2014 y 2013 han sido las siguientes:

Costes	31/12/2012	Altas	Bajas	Traspasos	31/12/2013	Altas	Bajas	Traspasos	31/12/2014
Terrenos y bienes naturales	967.914,86				967.914,86				967.914,86
Construcciones	523.923,70				523.923,70				523.923,70
Mobiliario	45.538,43				45.538,43	6.962,91			52.501,34
Equipos para proceso información	65.198,86	5.118,30	-14.402,94		55.914,22	4.841,48			60.755,70
Otro inmovilizado material	48.921,15				48.921,15				48.921,15
Otras instalaciones	263.509,97	41.052,00		507.963,50	812.525,47	349.725,56			1.162.251,03
Inmovilizado material en curso	60.134,40	12.026,88		-72.161,28	0,00	2.963,17			2.963,17
Instalaciones en montaje		503.598,28		-435.802,22	67.796,06	257.478,73	-325.274,79		0,00
<b>Total Coste</b>	<b>1.975.141,37</b>	<b>561.795,46</b>	<b>-14.402,94</b>		<b>2.522.533,89</b>	<b>621.971,85</b>	<b>-325.274,79</b>		<b>2.819.230,95</b>

  

Amortización Acumulada	31/12/2012	Altas	Bajas	Traspasos	31/12/2013	Altas	Bajas	Traspasos	31/12/2014
Construcciones	123.226,86	30.806,72			154.033,58	30.806,72			184.840,30
Mobiliario	44.929,46	409,32			45.338,78	635,89			45.974,67
Equipos para proceso información	51.764,93	9.025,60	-14.402,94		46.387,59	4.645,38			51.032,97
Otro inmovilizado material	48.921,15				48.921,15				48.921,15
Otras instalaciones	244.986,53	13.714,62			258.701,15	104.832,75	-26.594,47		336.939,43
<b>Total Amortización Acumulada</b>	<b>513.828,93</b>	<b>53.956,26</b>	<b>-14.402,94</b>		<b>553.382,25</b>	<b>140.920,74</b>	<b>-26.594,47</b>		<b>667.708,52</b>

  

Deterioro de valor	31/12/2012	Altas	Bajas	Traspasos	31/12/2013	Altas	Bajas	Traspasos	31/12/2014
Augusto Figueroa, 3 - 1º	25.957,00	337.227,34			363.184,34				363.184,34
<b>Total Deterioro de Valor</b>	<b>25.957,00</b>	<b>337.227,34</b>			<b>363.184,34</b>				<b>363.184,34</b>

  

Neto Inmovilizado Material	31/12/2012	Altas	Bajas	Traspasos	31/12/2013	Altas	Bajas	Traspasos	31/12/2014
	1.435.355,44				1.605.967,30				1.788.338,09

Durante el ejercicio 2014 han finalizado las obras de acondicionamiento y mejora de las viviendas que se encontraban vacías del inmueble situado en la Plaza de Jesús nº 5 y San Isidoro de Sevilla nº 5 y se han iniciado y finalizado en el inmueble situado en San Hermenegildo nº 15.

El importe del inmovilizado material totalmente amortizado al cierre del ejercicio 2014 asciende a 375.134,44 € correspondiéndose con el siguiente detalle:

	2014
Mobiliario	45.538,48
Equipos para procesos de información	40.013,04
Otro inmovilizado material	48.921,15
Otras Instalaciones	240.661,77
<b>TOTAL</b>	<b>375.134,44</b>

## Inversiones inmobiliarias

Las variaciones de las inversiones inmobiliarias durante los ejercicios 2014 y 2013 han sido las siguientes:

Coste Suelo	31/12/2012	Altas	Bajas	Traspasos	31/12/2013	Altas	Bajas	Traspasos	31/12/2014
Pza.de Jesús, 5	5.239.208,76				5.239.208,76				5.239.208,76
San Hermenegildo, 15	4.294.439,66				4.294.439,66				4.294.439,66
San Isidoro de Sevilla, 5	3.564.762,06				3.564.762,06				3.564.762,06
<b>Total Coste Suelo</b>	<b>13.098.410,48</b>				<b>13.098.410,48</b>				<b>13.098.410,48</b>
Coste Construcción	31/12/2012	Altas	Bajas	Traspasos	31/12/2013	Altas	Bajas	Traspasos	31/12/2014
Pza.de Jesús, 5									
San Hermenegildo, 15									
San Isidoro de Sevilla, 5	336.973,40				336.973,40				336.973,40
<b>Total Coste Construcción</b>	<b>336.973,40</b>				<b>336.973,40</b>				<b>336.973,40</b>
Amortización Acumulada	31/12/2012	Altas	Bajas	Traspasos	31/12/2013	Altas	Bajas	Traspasos	31/12/2014
Pza.de Jesús, 5									
San Hermenegildo, 15									
San Isidoro de Sevilla, 5	336.973,40				336.973,40				336.973,40
<b>Total Amortización Acumulada</b>	<b>336.973,40</b>				<b>336.973,40</b>				<b>336.973,40</b>
Deterioro de Valor	31/12/2012	Altas	Bajas	Traspasos	31/12/2013	Altas	Bajas	Traspasos	31/12/2014
Pza.de Jesús, 5	523.920,88		-32.399,01		491.521,87				491.521,87
San Hermenegildo, 15	1.915.375,66				1.915.375,66				1.915.375,66
San Isidoro de Sevilla, 5	757.112,26	784.193,45			1.541.305,71				1.541.305,71
<b>Total Deterioro de Valor</b>	<b>3.196.408,80</b>	<b>784.193,45</b>	<b>-32.399,01</b>		<b>3.948.203,24</b>				<b>3.948.203,24</b>
<b>Neto Inversiones Inmobiliarias</b>	<b>9.902.001,68</b>				<b>9.150.207,24</b>				<b>9.150.207,24</b>

La construcción de San Isidoro de Sevilla se encuentra totalmente amortizada a 31 de diciembre de 2014.

Relación de inmuebles que, al 31 de diciembre de 2014, estaban libres de cargas, según el siguiente detalle:

	Fecha compra	Precio Compra	Valor después actualización 2008	Deterioro valor 2011	Deterioro valor 2012	Deterioro valor 2013	Último Valor de tasación			Fecha Valorac. Tasación
							Suelo	Construcción	Total	
Augusto Figueroa, 3 - 1º	feb-70	24.702,92	1.491.838,56		25.957,00	337.227,34	623.580,38	351.040,26	974.620,64	ene-14
Pza. de Jesús, 5	abr-34	15.233,41	5.239.208,76	434.418,74	89.502,14	-32.399,01	4.747.686,89	941.687,99	5.689.374,88	ene-14
San Hermenegildo, 15	jun-34	14.591,23	4.294.439,66	784.020,60	1.131.355,06		2.379.064,00	1.482.016,02	3.861.080,02	feb-13
San Isidoro de Sevilla, 5	jun-35	15.333,90	3.901.735,46	757.112,26		784.193,45	2.023.456,35	1.104.637,15	3.128.093,50	nov-13
<b>Total 31 Diciembre 2014</b>		<b>69.861,46</b>	<b>14.927.222,44</b>	<b>1.975.551,60</b>	<b>1.246.814,20</b>	<b>1.089.021,78</b>	<b>9.773.787,62</b>	<b>3.879.381,42</b>	<b>13.653.169,04</b>	

Para el inmueble afecto a la cobertura de las provisiones técnicas (San Isidoro de Sevilla, 5) se dispone de tasación para el ejercicio 2013 efectuada por un experto independiente, al igual que para el resto de los inmuebles propiedad de la Mutualidad, independientemente de no encontrarse afectados a la cobertura de las provisiones técnicas.

Los ingresos procedentes de las inversiones inmobiliarias en 2014 ascienden a 394.846,15 €, de los cuales 32.415,18 € corresponden a ingresos por subvenciones (Nota 15) que financian parte de las obras de rehabilitación de los inmuebles arrendados propiedad de la Mutualidad y el resto, 362.430,97 €, corresponden a ingresos provenientes del alquiler de los inmuebles propiedad de la Mutualidad. Por otro lado, los gastos de estos inmuebles arrendados han ascendido a 186.365,81 € y se han dotado provisiones por insolvencia por un importe de 38.387,01 €. Se han aplicado provisiones por insolvencias por un importe de 36.425,01 € y se han dotado 1.113,17 € por créditos incobrables (Nota 5). No hay deterioro del inmovilizado para 2014. Los rendimientos netos positivos obtenidos han sido de 205.405,17 € obteniendo una rentabilidad del 2,24% sobre las inversiones inmobiliarias arrendadas netas al cierre del ejercicio.

En el ejercicio 2014 han finalizado las obras del inmueble de San Hermenegildo, 15 por lo que se ha aplicado la provisión para otras responsabilidades en 3.857,49 € (Nota 11b).

Los ingresos procedentes de las inversiones inmobiliarias en 2013 ascienden 480.494,78 €, de los cuales 204.043,61 € corresponden a ingresos por subvenciones que financian parte de las obras de rehabilitación de los inmuebles arrendados propiedad de la Mutualidad y el resto, 276.451,17 €, corresponden a ingresos provenientes del alquiler de los inmuebles propiedad de la Mutualidad. Se han aplicado provisiones por insolvencias por un importe de 22.872,93 € (Nota 5) y por deterioro constituido de 32.399,01 €. Por otro lado, los gastos de estos inmuebles arrendados han ascendido a 228.400,15 €, se han dotado provisiones por insolvencia por un importe de 36.425,01 €. Adicionalmente, el importe del deterioro constituido en 2013 correspondiente a los inmuebles arrendados ha ascendido a la cantidad de 784.193,45 €. Los rendimientos netos negativos obtenidos han sido de 513.251,89 €, obteniendo una rentabilidad del -5,60% sobre las inversiones inmobiliarias arrendadas netas al cierre del ejercicio.

Adicionalmente en 2013 fue necesario actualizar el importe de la provisión para otras responsabilidades, como consecuencia de las obras a ejecutar en el inmueble de San Hermenegildo, 15, debido a la suscripción de los contratos definitivos de ejecución y dirección de obra. El importe de esta actualización fue de 67.710,71 € (Nota 11b).

## 7. INMOVILIZADO INTANGIBLE

Las variaciones del inmovilizado intangible durante los ejercicios 2014 y 2013 han sido las siguientes:

Costes	31/12/2012	Altas	Bajas	Trasposos	31/12/2013	Altas	Bajas	Trasposos	31/12/2014
Aplicaciones Informáticas	89.681,60	779,33			90.460,93	44.104,50	-779,33		133.786,10
Anticipos para inmovilizaciones intangibles		12.100,00			12.100,00	30.250,00	-42.350,00		
<b>Total Coste</b>	<b>89.681,60</b>	<b>12.879,33</b>			<b>102.560,93</b>	<b>74.354,50</b>	<b>-43.129,33</b>		<b>133.786,10</b>

  

Amortización Acumulada	31/12/2012	Altas	Bajas	Trasposos	31/12/2013	Altas	Bajas	Trasposos	31/12/2014
Aplicaciones Informáticas	55.688,08	15.730,94			71.419,02	18.448,07	-779,33		89.087,76
<b>Total Amortización Acumulada</b>	<b>55.688,08</b>	<b>15.730,94</b>			<b>71.419,02</b>	<b>18.448,07</b>	<b>-779,33</b>		<b>89.087,76</b>
<b>Neto Inmovilizado Intangible</b>	<b>33.993,52</b>				<b>31.141,91</b>				<b>44.698,34</b>

El importe del inmovilizado intangible totalmente amortizado al cierre del ejercicio 2014 asciende a 86.042,30 €.

En este apartado, se incluye la adquisición de programas informáticos y el desarrollo e implantación de un sistema integral de gestión.

## 8. ACTIVOS FISCALES

Activos por impuesto corriente	2014	2013
Hacienda Pública, deudora por devolución de impuestos	497.377,23	721.260,95
<b>TOTAL</b>	<b>497.377,23</b>	<b>721.260,95</b>

Representa la cantidad a recuperar de la Hacienda Pública por retenciones practicadas una vez efectuada la liquidación del impuesto sobre sociedades.

El Impuesto sobre Sociedades se calcula a partir del resultado económico contable obtenido por la aplicación de principios de contabilidad generalmente aceptados, por lo que, no necesariamente ha de coincidir con el resultado fiscal, entendiéndose éste como la base imponible del impuesto. La Junta Directiva no espera que puedan existir diferencias en el cálculo del Impuesto sobre Sociedades realizado como consecuencia de la aplicación de otras interpretaciones fiscales.

El resultado contable no coincide con el resultado fiscal debido a diferencias permanentes que en 2014 ascienden a 30.529,74 €. Por tanto, el importe del impuesto de sociedades para el año 2014 asciende a 10.176,58 €.

De acuerdo con la legislación vigente, las pérdidas fiscales de un ejercicio pueden compensarse a efectos impositivos con los beneficios de los dieciocho años siguientes.

Al cierre del ejercicio 2014 se encuentran pendientes de devolución las retenciones practicadas correspondientes al ejercicio 2013 y 2014, después de deducir el impuesto de sociedades.

## 9. OTROS ACTIVOS

Se corresponden con los intereses financieros explícitos devengados y no vencidos correspondientes a las inversiones financieras (Nota 5), así como a la remuneración de las cuentas corrientes en entidades financieras y otras cuentas de periodificación.

Periodificaciones	2014	2013
Intereses explícitos cuentas corrientes	186,20	1.870,54
Intereses explícitos bonos	1.562.635,25	541.839,86
Intereses explícitos IPF	397.808,22	538.348,50
Otras cuentas de periodificación	1.302,08	3.660,83
<b>TOTAL</b>	<b>1.961.931,75</b>	<b>1.085.719,73</b>

## 10 . PROVISIONES TÉCNICAS

Su composición al cierre de los ejercicios 2014, 2013 y 2012 es la siguiente:

Provisiones Técnicas	2014	2013	Variación 2014-2013	Variación 2013-2012	2012
Para Prestaciones pendientes de liquidar, no vida	1.848.700,52	1.826.165,63	22.534,89	38.922,54	1.787.243,09
Para Prestaciones pendientes declaración, no vida	9.264,48	17.630,48	-8.366,00	-285,85	17.916,33
Para gastos internos de liquidación, no vida	24.138,83	24.714,97	-576,14	3.307,75	21.407,22
<b>Otras Provisiones Técnicas, no vida</b>	<b>56.821.460,24</b>	<b>53.269.202,38</b>	<b>3.552.257,86</b>	<b>3.515.496,42</b>	<b>49.753.705,96</b>
<b>Total Provisiones Técnicas Prestaciones</b>	<b>1.882.103,83</b>	<b>1.868.511,08</b>	<b>13.592,75</b>	<b>41.944,44</b>	<b>1.826.566,64</b>
<b>Total Otras Provisiones Técnicas</b>	<b>56.821.460,24</b>	<b>53.269.202,38</b>	<b>3.552.257,86</b>	<b>3.515.496,42</b>	<b>49.753.705,96</b>
<b>TOTAL PROVISIONES TÉCNICAS</b>	<b>58.703.564,07</b>	<b>55.137.713,46</b>	<b>3.565.850,61</b>	<b>3.557.440,86</b>	<b>51.580.272,60</b>

Las provisiones técnicas para prestaciones pendientes de liquidación contemplan las estimaciones efectuadas por la Mutualidad para atender los compromisos con origen en los siniestros ocurridos con anterioridad al cierre de ejercicio y pendientes de liquidación o pago a dicha fecha. Esta provisión se calcula individualmente para cada siniestro pendiente de liquidación o pago.

Las provisiones técnicas para prestaciones pendientes de declaración, recogen el importe estimado de los siniestros ocurridos antes del cierre del ejercicio y no declarados en esa fecha. Esta provisión se basa en la experiencia de los tres últimos ejercicios.

La provisión de gastos internos de liquidación recoge el importe suficiente para afrontar los gastos internos de la Entidad necesarios para la total finalización de los siniestros.

Para Otras Provisiones Técnicas, no vida, hay un Plan de Adaptación presentado ante la Dirección General de Seguros y Fondo de Pensiones, por el que todo excedente que se produzca tiene que pasar a incrementar las Provisiones Técnicas hasta lograr el equilibrio determinado por las tablas técnico-actuariales de dicho Plan.

## 11. PROVISIONES NO TÉCNICAS

### a) Provisiones para pensiones y obligaciones similares

La composición de este epígrafe al cierre de los ejercicios 2014 y 2013 es la siguiente:

Provisiones para pensiones y obligaciones similares	2014	2013	Variación 2014-2013
Provisiones para retribuciones a largo plazo del personal	147.345,56	144.282,23	3.063,33
<b>TOTAL</b>	<b>147.345,56</b>	<b>144.282,23</b>	<b>3.063,33</b>

La Mutualidad tiene comprometidas con su personal obligaciones contraídas en virtud de los Convenios Colectivos que les son de aplicación (Convenio Colectivo de Seguros, Reaseguros y Mutuas de Accidentes y Convenio Laboral de Empleados de Fincas Urbanas), así como obligaciones con pasivos para atender prestaciones de jubilación y viudedad.

El importe final de la provisión para pensiones y obligaciones similares ha sido obtenido mediante cálculo actuarial, habiendo sido necesario dotar la provisión de esta naturaleza para aumentar el importe que procedía de ejercicios anteriores. Esta dotación ha sido realizada al cierre del ejercicio, registrando en la cuenta de resultados no técnica un importe total de 3.063,33 €.

#### b) Provisiones para otras responsabilidades

Esta provisión se registró bajo la mejor de las estimaciones efectuadas, por el riesgo asociado a la propiedad de las inversiones inmobiliarias. Para efectuar la dotación de esta provisión, se consideraron las conclusiones obtenidas de informes externos solicitados para la evaluación de los riesgos. Teniendo en consideración el cálculo efectuado por expertos independientes, la Entidad dotó durante el ejercicio 2009 una provisión para otras responsabilidades por importe de 1.544.542,39 €, de los que se aplicaron 30.457,50 € durante el ejercicio 2010, 533.621,89 € durante el ejercicio 2011, 679.858,53 € durante el ejercicio 2012, 314.376,02 € durante el ejercicio 2013 y 235.359,09 € durante 2014, como consecuencia de las prestaciones de servicios recibidas y la solicitud de licencias urbanísticas. Durante el ejercicio 2011 se actualizó el importe de la estimación inicial, dotando una cantidad de 183.234,39 €, como consecuencia de las obras adicionales a ejecutar en el inmueble de Plaza de Jesús, 5 que no se habían considerado en la estimación inicial, así como por la actualización de los importes de ejecución y dirección de obra una vez aceptados los presupuestos finales. Durante los ejercicios 2012 y 2013 se ha actualizado el importe de la provisión, dotando una cantidad de 4.501,17 € y 67.710,71 € respectivamente, y aplicando una cantidad de 3.857,49 € en 2014 como consecuencia de las obras a ejecutar en el inmueble de situado en la calle San Hermenegildo nº 15, debido a la resolución del anterior contrato de gestión y a la suscripción de los contratos definitivos de ejecución y dirección de obra, así como por la actualización de los importes de ejecución y dirección de obra en los inmuebles de Plaza de Jesús, 5 y San Isidoro de Sevilla, 5.

El saldo al cierre de 2014 está constituido, principalmente, por la provisión correspondiente a la cantidad que la sociedad ELIT CONSULTING demanda a la Mutualidad y que asciende a 50.215,00 €. A la fecha de formulación de estas cuentas anuales está pendiente la celebración del juicio.

## 12. PASIVOS FISCALES

El desglose de este epígrafe es el siguiente:

Pasivos por impuesto diferido	2014	2013
Pasivos por diferencias temporarias disponibles	2.514.863,50	2.522.543,49
<b>TOTAL</b>	<b>2.514.863,50</b>	<b>2.522.543,49</b>

La cuenta de pasivos por diferencias temporarias disponibles recoge la parte del impuesto de sociedades (25%) correspondiente a la actualización del valor de los inmuebles (ver nota 6).

### 13. PATRIMONIO NETO

El movimiento habido en este epígrafe durante los ejercicios 2014 y 2013, es el siguiente

Patrimonio Neto	31/12/2012	Altas	Bajas	31/12/2013	Altas	Bajas	31/12/2014
Fondo Mutual	<b>136.992,23</b>			<b>136.992,23</b>			<b>136.992,23</b>
Reservas Voluntarias	<b>5.181.295,37</b>	1.119.741,70		<b>6.301.037,07</b>	30.719,92		<b>6.331.756,99</b>
Reserva de revalorización de inmuebles	<b>8.407.437,54</b>	320.434,19	-1.160.240,46	<b>7.567.631,27</b>	7.679,99	-30.719,92	<b>7.544.591,34</b>
<b>Total Patrimonio Neto</b>	<b>13.725.725,14</b>	1.440.175,89	-1.160.240,46	<b>14.005.660,57</b>	38.399,91	-30.719,92	<b>14.013.340,56</b>

#### a) Reserva de revalorización de inmuebles

Esta reserva recoge la parte no traspasada a reservas voluntarias (efecto amortización y deterioro) del incremento de valor de los inmuebles efectuado en el ejercicio 2008 por aplicación del Plan de Contabilidad de Entidades Aseguradoras aprobado por RD 1317/2008.

### 14. GASTOS DE ACTIVIDAD

El detalle de la reclasificación de los gastos de actividad por naturaleza en función del destino de los mismos, durante los ejercicios 2014 y 2013, en la cuenta Técnica No Vida, es el siguiente:

Ejercicio 2014 Naturaleza del Gasto	Servicios Exteriores	Gastos Personal	Amortizaciones	TOTAL Gastos Administración	Comisiones	Tributos	TOTAL Gastos Reclasificados
Gastos Imputados Prestaciones	135.547,67	193.325,71	14.319,72	<b>343.193,10</b>	0,00	8.117,53	<b>351.310,63</b>
Gastos Imputados Adquisición	184.228,67	156.984,16	16.581,28	<b>357.794,11</b>	45.777,06	10.951,13	<b>414.522,30</b>
Gastos Imputados Administración	135.547,66	123.898,98	14.319,73	<b>273.766,37</b>	0,00	8.117,51	<b>281.883,88</b>
Gastos Imputados Inversiones	315.338,10	96.216,53	73.233,88	<b>484.788,51</b>	0,00	45.892,82	<b>530.681,33</b>
Otros Gastos Técnicos	213.832,91	141.614,91	14.319,73	<b>369.767,55</b>	0,00	8.117,51	<b>377.885,06</b>
<b>TOTAL</b>	<b>984.495,01</b>	<b>712.040,29</b>	<b>132.774,34</b>	<b>1.829.309,64</b>	<b>45.777,06</b>	<b>81.196,50</b>	<b>1.956.283,20</b>

Ejercicio 2013 Naturaleza del Gasto	Servicios Exteriores	Gastos Personal	Amortizaciones	TOTAL Gastos Administración	Comisiones	Tributos	TOTAL Gastos Reclasificados
Gastos Imputados Prestaciones	138.819,28	166.102,91	13.937,46	<b>318.859,65</b>	0,00	7.766,57	<b>326.626,22</b>
Gastos Imputados Adquisición	138.819,28	157.071,37	13.937,44	<b>309.828,09</b>	0,00	7.766,55	<b>317.594,64</b>
Gastos Imputados Administración	138.819,29	157.071,37	13.937,43	<b>309.828,09</b>	0,00	7.766,54	<b>317.594,63</b>
Gastos Imputados Inversiones	340.685,04	69.666,54	13.937,43	<b>424.289,01</b>	0,00	47.835,89	<b>472.124,90</b>
Otros Gastos Técnicos	220.066,94	112.182,79	13.937,44	<b>346.187,17</b>	0,00	7.766,54	<b>353.953,71</b>
<b>TOTAL</b>	<b>977.209,83</b>	<b>662.094,98</b>	<b>69.687,20</b>	<b>1.708.992,01</b>	<b>0,00</b>	<b>78.902,09</b>	<b>1.787.894,10</b>

El apartado primero del artículo 42 del Real Decreto 1430/2002, de 27 de diciembre, por el que se aprueba el Reglamento de Mutualidades de Previsión Social, establece que los gastos de administración que se prevean para el funcionamiento de la entidad no podrán superar como máximo la mayor de las dos cantidades siguientes:

- El 15 % del importe medio de las cuotas y derramas devengadas en el último trienio.
- El 2,6 % anual del importe de las provisiones técnicas.

Los gastos de administración de la Mutualidad devengados durante el ejercicio 2014 y 2013 no superan el máximo establecido en la normativa anteriormente mencionada, determinado éste, por ser el mayor, sobre el importe medio de las cuotas y derramas devengadas en el último trienio.

## 15. SUBVENCIONES

El detalle de las subvenciones concedidas es el siguiente:

Administración	Finalidad	Fecha Concesión	Importe Concedido	Importe Abonado	Importe Pendiente de Cobro
Comunidad de Madrid	I.T.E. Plaza de Jesús, 5	03/11/2011	113.328,34	56.664,17	56.664,17
Ayuntamiento de Madrid	Sostenibilidad Plaza de Jesús, 5	23/12/2011	51.294,56	51.294,56	0,00
Ayuntamiento de Madrid	Sostenibilidad Plaza de Jesús, 5	18/02/2013	104.844,50	74.922,25	29.922,25
Ayuntamiento de Madrid	Sostenibilidad San Hermenegildo, 15	23/04/2013	99.199,11	0,00	99.199,11
Ayuntamiento de Madrid	Sostenibilidad y eficiencia San Isidoro de Sevilla, 5	06/11/2014	32.415,18	32.415,18	0,00
<b>TOTAL</b>			<b>401.081,69</b>	<b>215.296,16</b>	<b>185.785,53</b>

En resumen se concedieron 32.415,18 € en 2014 y 204.043,61 € en 2013. Al cierre de 2014 quedan pendiente de cobro 185.785,53 €.

## 16 . INGRESOS Y GASTOS TÉCNICOS POR RAMOS

La Mutualidad sólo comercializa el Ramo de Decesos.

Todas las primas son devengadas exclusivamente en el ejercicio. El total de primas imputadas al ejercicio 2014 ascienden a 16.436.873,39 € y los siniestros coinciden con los imputables al mismo (13.438.598,75 €).

En el ejercicio 2013 todas las primas fueron devengadas exclusivamente en el ejercicio. El total de primas imputadas al ejercicio 2013 ascendieron a 15.699.988,53 € y los siniestros coinciden con los imputables al mismo (12.261.411,18 €).

## 17. OTRA INFORMACIÓN

### A) RETRIBUCIÓN Y OTRAS PRESTACIONES A LA JUNTA DIRECTIVA

Las remuneraciones por la asistencia a la Junta Directiva y a la Comisión Ejecutiva ascienden a 500 € netos de impuestos y a 250 € netos de impuestos, respectivamente, según fue aprobado en Asamblea General celebrada el 16 de mayo de 2012. El importe total de todas las remuneraciones percibidas por los miembros de la Junta Directiva y de la Comisión Ejecutiva en el ejercicio de su cargo durante el ejercicio 2014 han ascendido a 41.500 € neto de impuestos.

Las reuniones de los distintos grupos de trabajo no han sido remuneradas.

El importe total de todas las remuneraciones que percibieron los miembros de la Junta Directiva durante el ejercicio 2013 ascendió a 43.750 €.

No existe ningún tipo de anticipo ni préstamo concedido a los miembros de la Junta Directiva.

**B) CONTINGENCIAS DISTINTAS DE LAS DERIVADAS DE LA ACTIVIDAD ASEGURADORA**

La Junta Directiva de la Mutualidad considera que no existen, a 31 de diciembre de 2014, contingencias significativas que pudieran afectar al patrimonio o a los resultados de la Mutualidad.

**C) PERSONAS EMPLEADAS EN LA MUTUALIDAD**

El número de personas empleadas en la Mutualidad a 31 de diciembre de 2014 en comparación con el número de personas empleadas a 31 de diciembre de 2013, distribuido por convenios y categorías profesionales, es la siguiente:

**Convenio de Seguros:**

Categoría Profesional	2014			2013		
	Nº medio	Hombres	Mujeres	Nº medio	Hombres	Mujeres
Grupo I. Nivel 1	1	-	1	1	-	1
Grupo I. Nivel 3	1	-	1	1	-	1
Grupo II. Nivel 4	3	2	1	3	2	1
Grupo II. Nivel 5	7	5	2	7	5	2
Grupo II. Nivel 6	3	3	-	-	-	-
Grupo III. Nivel 8	2	-	2	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>17</b>	<b>10</b>	<b>7</b>	<b>12</b>	<b>7</b>	<b>5</b>

**Convenio de Empleados de Fincas Urbanas:**

Categoría Profesional	2014			2013		
	Nº medio	Hombres	Mujeres	Nº medio	Hombres	Mujeres
Portero de finca	3	1	2	3	1	2
<b>TOTAL</b>	<b>3</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>1</b>	<b>2</b>

**D) SERVICIO DE ATENCIÓN AL CLIENTE**

Las reclamaciones recibidas han sido 13, de las cuales todas han sido admitidas a trámite y ninguna ha sido rechazada.

Las reclamaciones admitidas a trámite se han distribuido de la siguiente manera:

- 11 de siniestros
- 2 de producción

Las cuestiones planteadas han sido:

### Siniestros

- 4 Reembolsos prestaciones no utilizadas
- 3 Reembolso por prestaciones no cubiertas
- 2 Mala actuación por parte de funeraria
- 2 Disconformidad con importes de prestaciones

### Producción

- 2 Devolución de primas por fallecimiento

Se han resuelto 13 reclamaciones con el siguiente desglose:

- 7 Favorables al reclamante
- 6 Desfavorables al reclamante

Ninguna reclamación queda pendiente de resolución.

El plazo medio de resolución ha sido de 20,15 días.

Los criterios generales contenidos en las decisiones, se han basado principalmente en la aplicación de las normas contenidas en el Reglamento de Prestaciones, en los Estatutos de la Mutualidad y en la Ley del Seguro 50/80 de 8 de Octubre.

## **E) TRANSPARENCIA**

De conformidad con el artículo 229 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital, se hace constar que ningún miembro de la Junta Directiva de la Mutualidad, ni las personas ni entidades vinculadas a los mismos conforme a lo establecido en el artículo 231 de esta misma ley, participan en el capital social ni han ejercido cargos o funciones en entidades con el mismo, análogo, o complementario género de actividad al que constituye el objeto social de Purísima Concepción Mutualidad de Previsión Social.

## **F) REMUNERACIÓN DE LOS AUDITORES**

En cumplimiento de la disposición adicional decimocuarta de la Ley 44/2002 de Medidas de Reforma del Sistema Financiero se informa de que los honorarios percibidos por los auditores durante el ejercicio 2014 por servicios prestados referidos a la auditoría de cuentas anuales ascienden a 16.000,00 €.

Los honorarios percibidos por los auditores durante el ejercicio anterior por servicios prestados referidos a la auditoría de las cuentas anuales ascendieron a 16.258,20 €.

**G) INFORMACIÓN SOBRE APLAZAMIENTOS DE PAGO A PROVEEDORES COMERCIALES**

La información que, de acuerdo con la disposición transitoria segunda de la Resolución de 29 de diciembre de 2010 del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas (ICAC) y en cumplimiento de la Ley 15/2010 de 5 de julio, por la que se establecen medidas de lucha contra la morosidad en las operaciones comerciales, es la siguiente:

	Pagos realizados y pendientes de pago en la fecha de cierre del balance			
	2014		2013	
	Importe	%	Importe	%
Dentro el plazo máximo legal	9.211.905,03	62,00%	13.468.340,99	98,35%
Resto	5.645.270,45	38,00%	226.459,45	1,65%
<b>Total pagos del ejercicio</b>	<b>14.857.175,48</b>	<b>100,00%</b>	<b>13.694.800,44</b>	<b>100,00%</b>
PMPE (días) de pagos	26		139	
Aplazamientos que a la fecha de cierre sobrepasan el plazo máximo legal	654.890,35		12.626,78	

**18. ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**

	Capital Escriturado	Reservas	Ajuste por cambio de valor	TOTAL
<b>A. SALDO, FINAL DEL AÑO 2012</b>	<b>136.992,23</b>	<b>5.181.295,37</b>	<b>8.407.437,54</b>	<b>13.725.725,14</b>
<b>B. SALDO AJUSTADO, INICIO DEL AÑO 2013</b>	<b>136.992,23</b>	<b>5.181.295,37</b>	<b>8.407.437,54</b>	<b>13.725.725,14</b>
III. Otras variaciones del patrimonio neto		1.119.741,70	-839.806,27	279.935,43
2. Traspasos entre partidas de patrimonio neto		1.119.741,70	-839.806,27	279.935,43
<b>C. SALDO, FINAL DEL AÑO 2013</b>	<b>136.992,23</b>	<b>6.301.037,07</b>	<b>7.567.631,27</b>	<b>14.005.660,57</b>
<b>D. SALDO AJUSTADO INICIO DEL AÑO 2014</b>	<b>136.992,23</b>	<b>6.301.037,07</b>	<b>7.567.631,27</b>	<b>14.005.660,57</b>
III. Otras variaciones del patrimonio neto		30.719,92	-23.039,93	7.679,99
2. Traspasos entre partidas de patrimonio neto		30.719,92	-23.039,93	7.679,99
<b>E. SALDO, FINAL DEL AÑO 2014</b>	<b>136.992,23</b>	<b>6.331.756,99</b>	<b>7.544.591,34</b>	<b>14.013.340,56</b>

**19. ESTADO DE COBERTURA DE PROVISIONES TÉCNICAS**

Al 31 de diciembre de 2014, las Provisiones Técnicas a cubrir y los activos aptos para cobertura eran los siguientes, en su comparativo con el ejercicio anterior:

CONCEPTO	2014	2013
Provisiones Técnicas a cubrir	58.703.564,07	55.137.713,46
Bienes Afectos	75.874.044,51	66.685.832,59
<b>Exceso</b>	<b>17.170.480,44</b>	<b>11.548.119,13</b>

Los bienes afectos están compuestos por:

- Inversiones financieras en valores de renta fija y depósitos.
- Efectivo y otros activos líquidos equivalentes.
- Intereses periodificados.
- Inmueble situado en San Isidoro de Sevilla, 5.

## 20. ESTADO DE MARGEN DE SOLVENCIA

La cuantía mínima del margen de solvencia se ha calculado en función de las primas devengadas y siniestralidad (tres últimos ejercicios), tomando como base la mayor de las dos.

A 31 de diciembre de 2014 y de 2013 el Margen de Solvencia era superior al mínimo legal exigido por importe de 11.518.183,39 € y 11.623.111,54 € respectivamente, según el siguiente detalle:

CONCEPTO	2014	2013
Fondo Mutua	136.992,23	136.992,23
Reservas patrimoniales	13.876.348,33	13.868.668,34
Pérdidas y Ganancias	0,00	0,00
<b>Patrimonio Propio no comprometido</b>	<b>14.013.340,56</b>	<b>14.005.660,57</b>
Cuantía Mínima Margen Solvencia	2.495.157,17	2.382.549,03
<b>Resultado Margen de Solvencia</b>	<b>11.518.183,39</b>	<b>11.623.111,54</b>

La cuantía mínima del margen de solvencia (s/art. 21 párrafo 2 RD 1430/2002 RMPS) corresponde a las tres cuartas partes de la mayor de las siguientes cantidades:

CONCEPTO	2014	2013
Primas devengadas o imputadas	16.441.438,45	15.701.992,59
Cuota mínima	2.959.458,92	2.826.358,67
Prestaciones pagadas y variación de provisiones	38.387.033,46	36.654.600,39
Cuota mínima	3.326.876,23	3.176.732,03

Por tanto la cuantía mínima del margen de solvencia para el ejercicio 2014 son tres cuartas partes de 3.326.876,23 €, es decir, 2.495.157,17 €, para el ejercicio 2013 la cuantía mínima del margen de solvencia son tres cuartas partes de 3.176.732,03 €, es decir, 2.382.549,03 €.

De acuerdo con el artículo 22 del RD 1430/2002 RMPS la tercera parte de la cuantía mínima del margen de solvencia constituye el fondo de garantía, que al cierre del ejercicio 2014 supone un importe de 831.719,06 € y para 2013 supone un importe de 794.183,01 €.

## 21. DEMANDAS Y PLEITOS

No existen procedimientos judiciales que puedan representar un impacto negativo sobre las cuentas de la Mutualidad distintos al ya comentado en la nota 11 de esta memoria.

## 22. LIQUIDACIÓN PRESUPUESTO DE INGRESOS Y GASTOS DEL EJERCICIO 2014

GASTOS	Presupuestado	Realizado	Desviación
Prestaciones	16.906.683,14	13.452.191,50	-3.454.491,64
Dotación a Provisiones	89.821,31	3.552.257,86	3.462.436,55
Comisiones	79.539,85	45.777,06	-33.762,79
Gastos de Administración, Inversiones, Explotación y Otros Gastos Técnicos	1.982.972,94	1.829.309,64	-153.663,30
Tributos	80.000,00	91.373,08	11.373,08
Dotación Provisión Pensiones y Obligaciones	0,00	3.063,33	3.063,33
Otros gastos	0,00	3.075,17	3.075,17
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>19.139.017,24</b>	<b>18.977.047,64</b>	<b>-161.969,60</b>

INGRESOS	Presupuestado	Realizado	Desviación
Aportaciones mutualistas (neto de impuestos)	16.603.595,00	16.436.873,39	-166.721,61
Ingresos inversiones	2.535.422,24	2.508.421,48	-27.000,76
Otros ingresos	0,00	31.752,77	31.752,77
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>19.139.017,24</b>	<b>18.977.047,64</b>	<b>-161.969,60</b>

A continuación se explican las desviaciones más significativas entre lo presupuestado y lo realizado:

- En primer lugar, con respecto a las prestaciones, el menor gasto realizado, con respecto a lo presupuestado, se debe principalmente a una siniestralidad inferior a la esperada (calculada con las tablas de mortalidad vigentes), lo que unido a las negociaciones realizadas con las empresas funerarias para el sostenimiento del coste funerario, ha producido una reducción en la cifra total por siniestralidad. Especial relevancia tiene al respecto el mantenimiento de los convenios firmados durante el ejercicio 2013 por la Mutualidad con empresas funerarias de reconocido prestigio, que vienen prestando servicios con regularidad a la Mutualidad, para la estandarización y disminución del coste funerario y la mejora en la prestación del servicio.

- Con respecto a los gastos de administración, inversiones, de explotación y otros gastos técnicos, éstos han sido inferiores al importe presupuestado para el ejercicio 2014. Se ha continuado apostando por la mejora en la actividad aseguradora, así como por el desarrollo de los planes de gestión que se venían desarrollando en ejercicios anteriores y que potencian el servicio ofrecido al Mutualista.

El efecto de las variaciones mencionadas, han permitido obtener un excedente de 3.552.257,86 €, que ha sido destinado a la mejora de los niveles de solvencia de la Mutualidad mediante el incremento de las provisiones técnicas constituidas, en cumplimiento del Plan de Adaptación presentado a la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones.





**PURÍSIMA**  
seguros

## Informe de Gestión



## INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO A 31 DE DICIEMBRE DE 2014

### 1. La actividad Aseguradora en el Ejercicio 2014

El año 2014 comenzó lastrado por la preocupación creciente sobre el entorno financiero de la economía española, enmarcado en una elevada tensión crediticia, una pronunciada reducción del empleo y por la continuidad de las políticas tendentes a propiciar la consolidación fiscal. Sin embargo, a lo largo del año, han sido cada vez más frecuentes los discursos institucionales que avalan la proximidad de la recuperación económica basados en que los datos macroeconómicos comienzan a mostrar signos inequívocos de recuperación, tales como la caída de la prima de riesgo a niveles sostenibles para la economía española, la posibilidad de crear empleo neto, así como otros que manifiestan la llegada de un futuro más esperanzador.

El producto interior bruto de España en 2014 ha crecido un 1,4% respecto a 2013. Se trata de una tasa 26 décimas mayor que la de 2013, que fue del -1,2%.

La tasa de paro al cierre del año 2014 asciende al 23,7%, un punto por debajo de las previsiones, y retrocede dos puntos porcentuales frente al año anterior, que se cerró con un 25,7%. Parece que estos datos invitan al optimismo y parece que el mercado laboral comienza poco a poco a recuperarse aunque todavía falta tiempo para que España recupere los niveles anteriores a la crisis.

Estos signos de recuperación parecen haber afectado al sector asegurador en las modalidades de seguros de No Vida, produciéndose un crecimiento de un 0,8% en el volumen estimado de primas emitidas de seguro directo, frente al descenso del 2,7% en el ejercicio anterior.

El volumen estimado del total de primas para el seguro directo ha disminuido en conjunto un 0,73%, si bien, en la modalidad de decesos, el volumen estimado de primas en 2014 ascendió a 2.087 millones de euros, lo que supone el 6,80% volumen total de No Vida y un incremento del 6,42% respecto al volumen de primas de 2013.

### 2. Aspectos Generales

Purísima Concepción M.P.S. inicia la actividad aseguradora el 1 de junio de 2008, a partir de la adscripción de bienes y obligaciones procedentes en origen de la antigua Real Archicofradía de la Purísima Concepción de San Francisco el Grande, operando en el ramo de decesos.

Los acuerdos alcanzados por la Junta Directiva y por la Comisión Ejecutiva en las reuniones celebradas durante el ejercicio 2014, (se han celebrado 7 y 4 reuniones respectivamente) se han centrado principalmente en los siguientes aspectos:

- Actuaciones, Decisiones e Inversiones relacionadas con la Implantación progresiva de la Nueva normativa Europea Solvencia II:

- Presentación informe elaborado por experto independiente sobre la “Política de Inversiones de Purísima Concepción”.
- Aprobación del protocolo de inversiones desarrollado por expertos.
- Acuerdos sobre adaptación y cumplimiento de Solvencia II, acordando contratar los servicios de INVERSEGUROS.

- Aprobación del calendario de adaptación a Solvencia II denominado “Plan Director”.
- Aprobar la confección de un manual de políticas de inversión, para su seguimiento, como protocolo, en el momento de realización de inversiones de los fondos mutuales.
- Aprobación del informe de control de las inversiones financieras.
- Se aprueba el manual de política de suscripción y reservas, riesgo operacional y riesgo técnico.
- Queda aprobado el manual de auditoría interna.
- Acuerdos sobre el coste de los servicios fúnebres para 2014.
- Decisiones y Estrategias para potenciación del Plan Comercial para 2014:
  - Aprobación del Plan Comercial 2014.
  - Se aprueba la apertura de una sucursal en Moratalaz.
  - Acuerdos sobre el Plan Comercial, acuerdo con REALE, y acuerdos sobre el traslado internacional.
  - Aprobación de lanzamiento de nuevo productos.
  - Se aprueba contratar a tres jefes de equipo con contrato laboral y varios agentes con contrato mercantil.
  - Aprobación de campañas comerciales.
  - Se aprueba contratar una administrativa para la sucursal.
  - Aprobar la contratación del teléfono 91 para llamadas de decesos y el 902 para quejas del mutualista.
  - Aprobación de las cuotas de Mutualistas para 2015 y lanzamiento de nueva campaña de captación de mutualistas.
  - Aprobación de un acuerdo con Europe Assistance para la prestación del traslado internacional en el trascurso de un viaje e incluirlo en póliza como un suplemento a toda la cartera.
  - Diversos análisis y seguimientos del Plan Comercial.
  - Inclusión de nuevos beneficios en la Tarjeta del Mutualista tales como ventajas y descuentos en residencias del grupo DIOLA y condiciones exclusivas para el acceso a créditos por parte de BMN.
- Acuerdos sobre el estado de las obras de los inmuebles (en curso y nuevos presupuestos) y el estado de los alquileres. Acuerdos sobre el estado de las obras de los inmuebles y el informe de deudores. Análisis del estado de los juicios de inquilinos deudores.
- Análisis de propuestas de inversiones financieras. Acuerdos para la contratación de entidad financiera para realizar las inversiones financieras. Inversiones: análisis de la propuesta presentada por N+1.
- Aprobación del plan de formación de empleados. Acuerdos sobre contratación de personal para suplir baja laborales.
- Nombramiento de auditores de cuentas. Aprobación de las Cuentas Anuales de 2013, Informe de gestión 2013 y propuesta de aplicación de resultados. Aprobación del Informe de Auditoría de Cuentas anuales de 2013.

- Convocatoria de la Asamblea General Ordinaria. Aprobación de los presupuestos para el ejercicio 2014 así como las prestaciones máximas.
- Aprobación del guión y presentación para la Asamblea General. Acuerdos sobre el plan comercial.
- Elección de la compañía auditora de control interno. Aprobación y firma del informe de Control Interno de 2013.
- Aprobación del calendario del Plan de sistemas:
  - Aprobación del desarrollo de la nueva aplicación.
  - Aprobación del desarrollo de la web corporativa y su conexión con la base de datos.
- Análisis y aprobación de las cuentas a cada cierre trimestral de 31 de marzo de 2014, 30 de junio de 2014 y 30 de septiembre de 2014 y el informe trimestral de cada uno respectivamente referentes a la evolución de las principales magnitudes de la Mutuality.

El 12 de junio de 2014, se celebró la Asamblea General anual, en la que se adoptaron los siguientes acuerdos:

**· Presentación y aprobación, si procede, de la Memoria y Cuentas del ejercicio 2013. Informe de Gestión 2013 e Informe de Auditoría.**

El resultado de la votación fue 276 votos a favor, 4 en contra, 2 en blanco, con un total de 282 votos emitidos.

**Aprobación, si procede, del importe máximo para las prestaciones contempladas en el artículo 28 apartados c), d), e) y f) del Reglamento de Prestaciones para el ejercicio 2014.**

El resultado de la votación fue 259 votos a favor, 16 en contra y 3 en blanco, con un total de 278 votos emitidos.

**· Presentación y aprobación, si procede, del presupuesto para el ejercicio 2014.**

El resultado de la votación fue 260 votos a favor, 16 en contra, 4 en blanco y 3 nulos, con un total de 283 votos emitidos.

**· Nombramiento de auditores para el ejercicio 2014.**

El resultado de la votación fue 267 votos a favor, 14 en contra y 3 en blanco, con un total de 284 votos emitidos.

**· Autorización, si procede, para la comercialización de nuevos productos (prima única y mixta) y nuevas fórmulas de pago.**

El resultado de la votación fue 254 votos a favor, 25 en contra y 1 en blanco, con un total de 282 votos emitidos.

**· Delegación de facultades al Presidente para elevar a escritura pública los acuerdos adoptados por la Asamblea.**

El resultado de la votación fue 264 votos a favor, 11 en contra y 5 en blanco, con un total de 280 votos emitidos.

### 3. Evolución del negocio

#### *Primas emitidas*

El total de primas imputadas netas de anulaciones, correspondiente al periodo del 1 de enero al 31 de diciembre de 2014, ha sido de 16.436.873,39 €, lo que representa un incremento del 4,69% con respecto a las del ejercicio anterior.

### ***Siniestralidad***

Por su parte, la siniestralidad total (costes y gastos por los fallecimientos habidos) durante el periodo del 1 de enero al 31 de diciembre de 2014 ha sido de 13.803.502,13 €, lo que supone un incremento del 9,29% con respecto al ejercicio anterior. Este aumento es debido principalmente a un incremento del 7,34% en el número de siniestros, pasando de 3.516 en 2013 a 3.774 en 2014.

### ***Inversiones e ingresos financieros***

Las inversiones financieras gestionadas por la Mutualidad alcanzaron al 31 de diciembre de 2014 la cifra de 63.946.889,51 €, materializadas en depósitos bancarios, cuentas corrientes remuneradas, valores de renta fija y efectivo en caja.

Los ingresos financieros procedentes de estas inversiones financieras, en el periodo del 1 de enero al 31 de diciembre de 2014, han sido de 2.113.575,33 €. La rentabilidad media de las inversiones materializadas ha sido del 3,38%, frente al 4,20% del ejercicio anterior.

La política de inversiones ha estado dirigida a obtener rentabilidades de mercado, minimizando el riesgo de la volatilidad actual de los mercados financieros, centrándose en inversiones en valores de renta fija a largo plazo y en imposiciones a plazo fijo en entidades bancarias de reconocida solvencia.

### ***Gastos de Administración***

Los gastos de administración correspondientes al ejercicio 2014 reclasificados en función del destino de los mismos, de acuerdo a la normativa aseguradora, son de 281.883,88 €.

Durante el ejercicio 2014 se ha continuado potenciando aspectos funcionales, de gestión y administrativos comenzados en ejercicios anteriores, lo que permite dar mayor seguridad y confianza en el funcionamiento organizativo de la Mutualidad que redundará en una mejor prestación del servicio al Mutualista.

### ***Resultado del Ejercicio***

En cumplimiento del Plan de Adaptación presentado ante la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones, la totalidad del resultado del ejercicio (3.552.257,86 €) se ha destinado a mejorar los niveles de solvencia de la Mutualidad mediante el incremento de las Provisiones Técnicas constituidas.

Como consecuencia de la operativa aseguradora de la Entidad, se deben constituir las provisiones técnicas necesarias que permitan asegurar los compromisos adquiridos con los mutualistas.

Considerando esta circunstancia, el resultado antes de dotación de provisiones técnicas es más de treinta y nueve veces superior al resultado presupuestado, permitiendo fortalecer el balance de la Mutualidad al incrementar las provisiones.

Derivado del proceso de registro de dotaciones de provisiones, el resultado contable del ejercicio es de cero euros.

### ***Situación Patrimonial***

- Superávit en cobertura de provisiones técnicas de 17.170.480,44 €. Las provisiones técnicas a cubrir al 31 de diciembre de 2014 ascienden a 58.703.564,07 €, siendo los activos aptos para la cobertura de 75.874.044,51 €.

- Superávit en margen de solvencia de 11.518.183,39 €. La cuantía mínima del margen de solvencia al 31 de diciembre de 2014 asciende a 2.495.157,17 €, con un patrimonio neto no comprometido por importe de 14.013.340,56 €.

#### 4. Evolución del negocio y medidas de gestión

A 31 de diciembre de 2014 el número de mutualistas era de 164.506, siendo las altas del ejercicio de 1.284 mutualistas.

Las tarifas aplicadas a los nuevos mutualistas ya sustentan prima suficiente en base a los cálculos actuariales establecidos en función de la edad del asegurado.

La política comercial se basa en la fidelización de los actuales mutualistas y la captación de nuevos. En esta línea de actuación, se han establecido procesos de mejora interna para gestionar con calidad los impagos de recibos que desencadenaban bajas reglamentarias no deseadas, así como actuación comercial sobre las bajas voluntarias y nuevos posibles mutualistas. Adicionalmente, se ha elaborado un Plan Comercial y de Marketing que active la política comercial de la Mutualidad orientado fundamentalmente a la realización de nuevas altas.

La política comercial y estratégica de la Mutualidad está enfocada a la atención personalizada del mutualista.

En relación con los siniestros, en 2014 se han producido 3.774 fallecidos, que comparado con los 3.516 de 2013, supone un 7,34% más.

En relación con este apartado, durante el ejercicio 2014 se ha continuado trabajando en el diseño de un esquema de gestión de los siniestros más eficaz y con mejor atención, con asistencia personal a los familiares de los fallecidos, incluso con asistencia personalizada en tanatorio 24h al día, disminución de los requerimientos administrativos y mejora en el coste medio por siniestro por empresa funeraria.

La buena gestión y la eficiente resolución de conflictos deja el año 2014 con el número de reclamaciones en 13, idéntica cifra que el ejercicio anterior.

Por otra parte, se continúa con los acuerdos con las principales empresas funerarias para mejorar el servicio en caso de fallecimiento y reducir el coste medio del siniestro, haciendo valer para ello el prestigio y la masa poblacional de la Mutualidad, con una aportación de servicios adicionales a los que se encontraban recogidos reglamentariamente, y sin ningún coste adicional para el mutualista ni para la Mutualidad.

En relación con las inversiones financieras, se ha priorizado la seguridad de las inversiones financieras y se ha establecido una política de inversiones más definida, rentabilizando al máximo los excesos de tesorería y los plazos de las inversiones, considerando los criterios de diversificación y dispersión reglamentariamente establecidos. Adicionalmente, se ha solicitado la elaboración de un manual de políticas de inversión, para su seguimiento, como protocolo, en el momento de realización de inversión de los fondos de la Mutualidad.

Respecto a las inversiones inmobiliarias, se han finalizado los trabajos que se iniciaron en 2013 para adaptar los inmuebles a los criterios técnicos de la Inspección Técnica de Edificios del Ayuntamiento de Madrid, que junto con la rehabilitación de viviendas vacías, ha permitido obtener durante el ejercicio 2014 unos mayores ingresos de 85.979,80 €, un incremento del (31%), esperándose obtener en un corto plazo una mayor rentabilidad de los activos arrendados.

Asimismo, gracias a las subvenciones concedidas por el Ayuntamiento y la Comunidad de Madrid y que ascienden a 401.081,69 €, queda subvencionado el 22% del total de las obras. Adicionalmente cabe destacar la renovación de 20 viviendas sobre las 47 que posee la Mutualidad, (el 42,5% del total).

En relación a los sistemas informáticos de la Mutualidad, se han realizado importantes desarrollos informáticos orientados al trabajo en red y en cloud y la mejora de las comunicaciones en cuanto a rapidez y seguridad.

Adicionalmente, durante el ejercicio 2014 se ha continuado ofreciendo a los mutualistas todas las ventajas que ofrece la Tarjeta del Mutualista, ofreciéndose los servicios jurídicos de LEGÁLITAS, servicios dentales REDSA, servicios de crioconservación del cordón umbilical VIDACORD, servicios de análisis genéticos GENOTEST, y servicios de medicina y cirugía estética CLÍNICA MENORCA, e incluyendo nuevas ventajas tales como servicios geriátricos con DIOLA y condiciones ventajosas en préstamos con BMN. En definitiva, un conjunto de beneficios asistenciales al alcance de los mutualistas con importantes descuentos.

### 5. Control Interno

La Mutualidad ha seguido realizando un esfuerzo para identificar las carencias existentes en la gestión y la operativa diaria con el fin de corregirlas y minimizar así los riesgos que pudiesen afectarla.

Durante el año 2014 se han tomado las medidas necesarias para la subsanación de las carencias detectadas, avanzando en una mayor seguridad operacional y regulatoria que contribuya gestionar mejor el patrimonio de la Mutualidad, permitiendo maximizar el excedente y dotar adecuadamente la provisión técnica en cumplimiento del Plan de Adaptación presentado a la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones.

### 6. Acciones Propias

No aplicable a la Mutualidad.

### 7. Actividades de Investigación y Desarrollo

Durante el ejercicio 2014 no se han desarrollado proyectos significativos de investigación y desarrollo.

### 8. Previsiones y Perspectivas 2015

Durante el 2015 se prevé que la situación de crisis y recesión económica finalice, al menos en términos macro, permitiendo que podamos comenzar a contemplar signos de esperanza en la economía española, aunque no se prevé que estos signos puedan llegar a mitigar uno de los grandes problemas que actualmente tiene la sociedad española, la elevada tasa de paro.

Sin embargo, las previsiones de la Mutualidad son más esperanzadoras, debido al mejor posicionamiento frente a los proveedores de servicios funerarios, con los que durante el 2013 y 2014 se han obtenido acuerdos muy beneficiosos que han contribuido a la reducción del coste y al incremento de la calidad de los servicios ofrecidos. En el ejercicio 2015 se espera mantener esta tendencia, lo que contribuye a la mejora de los márgenes e incrementa el excedente de la Mutualidad, y lo que a su vez permite reforzar el balance mutual a través de la dotación de las provisiones técnicas.

La estrategia comercial estará focalizada en incrementar el número de mutualistas, a través de las ventajas comparativas que tiene la Mutualidad frente a sus competidores, que permiten ofrecer un servicio más personalizado y una atención más eficiente, y se espera que el Plan Comercial y de Marketing elaborado pueda ser ejecutado para el incremento de la masa poblacional de la Mutualidad.

La finalización de las obras en los edificios propiedad de la Mutualidad redundará en la obtención de unos mayores ingresos por arrendamiento como consecuencia de la adaptación de los alquileres a las condiciones actuales del mercado del alquiler.

Además durante 2015 se continuarán ofreciendo los servicios adicionales a través de la implementación y desarrollo de la Tarjeta del Mutualista, lo que hará más atractiva la oferta y contribuirá a la captación de nuevos mutualistas y a la fidelización de los ya existentes.

C/ Augusto Figueroa, 3 - 1º

28004 Madrid

[www.purisimaseguros.es](http://www.purisimaseguros.es)

